الشُّمُوعُ الْيَابَانِيَّةُ

أَسَاسِيَّاتٌ وَنَمَاذِجُ وَتَطْبِيقَاتٌ مُتَقَدِّمَةٌ



د. مَاجِد فَهَد العَمْرِي

مَاجِسْتِير تَحْلِيل فَنِّي مَالِي MFTA، مُحَلِّل فَنِّي مَالِي مُعْتَمَد CFTe،
عُضْوِيَّة كَامِلَة MSTA فِي الْجَمْعِيَّةِ الْبِرِيطَانِيَّةِ لِلتَّحْلِيلِ الْفَنِّيِّ STA.

الطَّبْعَةُ الثَّانِيَةُ ١٤٤٤هـ - ٢٠٢٣م



د. مَاجِد فَهَد العَمْرِي
مَاجِسْتير تَحْلِيل فَنِّي مَالِي MFTA، مُحَلِّل فَنِّي مَالِي مُعْتَمَد CFTe،
عُضْوِيَّة كَامِلَة MSTA فِي الْجَمْعِيَّةِ الْبِرِيطَانِيَّةِ لِلتَّحْلِيلِ اَلْفَنِّيِّ STA.

الطَّبْعَةُ الثَّانِيَةُ 1444هـ - 2023م

ح ماجد فهد يحيى العمري ، ١٤٤٤هـ

فهرسة مكتبة الملك فهد الوطنية أثناء النشر

العمري ، ماجد فهد يحيى

الشموع اليابانية: أساسيات ونماذج وتطبيقات مُتقدمة. / ماجد فهد يحيى العمري - ط ٢. .- جدة ، ١٤٤٤ هـ

٨٥٥ ص ؛ ٢٤×١٧ سم

ردمك: ٩٧٨-٦٠٣-٠٤-٢٦٠٧-٢

١- الاسهم ٢- الاسواق المالية ٣- الاوراق المالية أ.العنوان

ديوي ٣٣٢,٦٣٢٢ ١٤٤٤/٩٠٨

الخرائط والأشكال: د. مَاجِد فَهَد العَمْرِي
المراجعة العامة: فهد يحيى العَمْرِي
المراجعة اللغوية: إبراهيم عبدالله المالكي
الإخراج وتصميم الغلاف: د. مَاجِد فَهَد العَمْرِي
رقم الإيداع: ١٤٤٤/٩٠٨
ردمك: ٩٧٨-٦٠٣-٠٤-٢٦٠٧-٢

الطبعة الأولى: 1439هـ - 2018م
الطبعة الثانية: 1444هـ - 2023م

د. مَاجِد فَهَد العَمْرِي
majed.f.alamri@gmail.com
@Majed_F_Alamri | 00966504558840
https://linktr.ee/majedalamri

بسم الله الرحمن الرحيم

إهداء

إليك والدي العزيز..
إليك والدتي العزيزة..
إليك زوجتي الحبيبة..
إليك بنتي وتين..
إليك بنتي رِتال..
إليك بنتي مَيَّاس..
إليك بنتي تَالة..
إليكم إخواني الأعزاء..

مقدمة الطبعة الثانية

الحمد لله حمدًا كثيرًا طيّبًا مُباركًا فيه كما يُحب ربنا ويرضى، والصلاة والسلام على خير الورى؛ محمدٍ ابن عبد الله النبي الخاتم، وعلى آل بيته الطيبين الطاهرين، وعلى صحابته الكرام، وعنّا معهم برحمةٍ من الله وفضل؛ إنه هو الغفور الرحيم. أما بعد،،

فهذه الطبعة ما هي إلا استكمال للطبعة الأولى، واستدراك وتوضيح وتصويب لما حصل فيها من خطأ وزلل، مع التوسع والإضافة في بعض الفصول، وذلك بهدف تجويد هذا العمل، وإخراجه بشكلٍ أفضل، وفيما يلي ملخص لأهم ما طرأ على الكتاب من تغييرات وإضافات في هذه الطبعة:

- إعادة صف وإخراج الكتاب بشكلٍ كاملٍ، مع إعادة إنتاج جميع خرائط الكتاب[1].
- إضافة وإثبات 10 نماذج إضافية للشموع اليابانية، حيث كان إجمالي عدد نماذج الشموع اليابانية المثبتة في الطبعة الأولى 146 نموذجًا، وفي الطبعة الثانية أصبح المجموع 156 نموذجًا[2].
- تغيير عدد 302 خارطةً فنيةً من أصل 413، واستبدالها بحالات فنية أفضل وأكثر وضوحًا، مع إضافة 23 خارطةً فنيةً جديدةً، ليصبح مجموع الخرائط في الطبعة الثانية 436 خارطةً فنيةً.
- تعديل عدد من الأشكال التوضيحية في الطبعة الثانية، مع إضافة 20 شكلاً توضيحيًا جديدًا، ليصبح المجموع 350 شكلًا توضيحيًا في الطبعة الثانية، مقابل 330 شكلاً توضيحيًا في الطبعة الأولى.
- إضافة عدد كبير من مسميات ومصطلحات نماذج الشموع اليابانية، مع إثباتها في هوامش الصفحات، حتى يسهل التعرف على النموذج في حال كان له أكثر من اسم.
- زيادة عدد المصطلحات في الكتاب إلى أكثر من 400 مصطلح.
- كتابة الملاحظات والتنبيهات المهمة داخل مربع رمادي، وذلك لتوضيحها ولسهولة الرجوع إليها.
- في الفصل التاسع تم إضافة رابط لتحميل ملف قابل للطباعة يتكون من 13 صفحة، وهو عبارة عن ملخص لجميع نماذج الشموع اليابانية البالغ عددها 156 نموذجًا، تم تلخيصه من الفصول: الخامس، والسادس، والسابع، والثامن، وذلك لسهولة الرجوع إليها.
- في الفصل السابع عشر تم إضافة رابط لتحميل ملف إكسل Excel يساعد في حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية، وذلك بناءً على المعادلات الحسابية التي تم شرحها في الفصل السابع عشر.

- تم تحديد نماذج الشموع اليابانية في الخرائط الفنية باستخدام فلاتر تأكيد النماذج؛ التي تم شرحها بالتفصيل في الفصل الرابع من هذا الكتاب، وفي بعض الحالات يتم تحديد النماذج والحالات الفنية باستخدام مستطيل أو سهم.

وفي ختام هذه المقدمة أشكر الله أولاً وآخرًا على تيسيره إتمام الطبعة الثانية من هذا الكتاب، وأحمده على عونه وتوفيقه، وأسأله المزيد من فضله، ثم أتقدم بجزيل الشكر للأستاذ إبراهيم بن عبدالله المالكي على ما قام به من جهدٍ في المراجعة اللغوية لهذه الطبعة، والتي جاءت متممةً للمراجعة العامة التي قام بها والدي العزيز فهد بن يحيى العَمْرِي.

كما أوصي بقراءة مقدمة الطبعة الأولى في الصفحات التالية، لما فيها من ملاحظات ومفاتيح تساعد على الاستفادة من هذا الكتاب بأفضل شكلٍ ممكن.

والله الموفق والهادي إلى سواء السبيل، والحمد لله رب العالمين،،

د. مَاجِد فَهَد العَمْرِي

السبت 22-01-1444هـ

الموافق 20-08-2022م

مقدمة الطبعة الأولى

الحمد لله حمدًا كثيرًا طيبًا مُباركًا فيه كما يحب ربنا ويرضى، والصلاة والسلام الأتمان الأكملان على خير الورى؛ محمدٍ بن عبد الله عليه وعلى آله وصحبه أفضل صلاةٍ وأزكى سلام، ثم أما بعد،،

نتيجة الاهتمام المتزايد بالتحليل الفني وتطبيقاته المختلفة خلال السنوات الماضية؛ تطورت الكثير من فروع التحليل الفني وتوسعت، سواءً فيما يتعلق بالأساسيات أو النماذج أو المؤشرات أو النظريات، ومن ضمن هذه الفروع التي اكتسبت شهرةً وانتشارًا واسعين مدرسة التحليل الفني الشرقي المعروفة بالشموع اليابانية التي أصبحت اليوم فرعًا أساسيًّا من فروع التحليل الفني، ورغم أن بدايات هذه المدرسة العريقة تعود إلى القرن الثامن عشر الميلادي في اليابان، إلا أن بداية انتشارها وظهورها باللغة الإنجليزية في الأسواق الأمريكية تأخرت حتى عام 1989م.

وبالرغم من هذا الوصول المتأخر للشموع اليابانية إلى الأسواق الأمريكية والعالمية إلا أنها نجحت في تحقيق انتشار واسع وكبير، وأصبحت اليوم أشهر أنواع الخرائط على الإطلاق، كما أنها اليوم جزء أساسي في جميع اختبارات واعتمادات التحليل الفني الدولية، بالإضافة إلى أنها نجحت في تحقيق تكامل كبير بينها وبين بقية فروع التحليل الفني، وهذه من المميزات التي ساهمت في نجاحها وانتشارها، بالإضافة إلى ما تتمتع به الشموع اليابانية من خصائص ونماذج تميزها عن بقية فروع التحليل الفني وأدواته.

ونتيجة لهذا الانتشار ولهذه المميزات وصلت الشموع اليابانية إلى الأسواق العربية واكتسبت شهرة واسعة فيها، ومع ذلك فإن القارئ عندما يرغب في تعلم الشموع اليابانية أو التوسع في قراءتها؛ فإنه لا يكاد يجد مرجعًا علميًّا متخصصًا وموثوقًا باللغة العربية، حيث إن التأليف باللغة العربية في مجال التحليل الفني بصورة عامة يعتبر قليلًا، وفي مجال الشموع اليابانية يعتبر قليلًا جدًّا، باستثناء بعض الجهود والاجتهادات، ومن هذا المنطلق جاء هذا الكتاب لمحاولة سد هذه الفجوة الكبيرة في التأليف في مجال الشموع اليابانية باللغة العربية؛ وتغطية أساسياتها ونماذجها ومصطلحاتها وتطبيقاتها المختلفة بشكل علمي، ووفق منهجية تتوافق مع ما هو مقرر في الاختبارات والاعتمادات الدولية في مجال التحليل الفني.

الهدف من تأليف الكتاب:

يهدف هذا الكتاب إلى:

- توفير مرجع علمي عربي شامل ومتكامل في مجال الشموع اليابانية وأساسياتها ونماذجها وتطبيقاتها المختلفة.

• جمع نماذج الشموع اليابانية الفردية والثنائية والمركبة في مرجع واحد، حيث لا يوجد أي مرجع إنجليزي أو عربي – في حدود إطلاع المؤلف – يجمع كل نماذج الشموع اليابانية البالغ عددها 146 نموذجًا.

• إكمال الصور الناقصة لنماذج الشموع اليابانية، حيث إن في هذا الكتاب نماذج للشموع اليابانية لم يجد المؤلف صورتها الإيجابية والسلبية في مرجع واحد، وإنما بعض النماذج مثبت بصورته الإيجابية فقط أو بصورته السلبية فقط.

• تغطية جميع موضوعات وأساسيات ونماذج ومصطلحات الشموع اليابانية المطلوبة في الاختبارات والاعتمادات الدولية في مجال التحليل الفني، وذلك حتى وقت كتابة هذه المقدمة.

لمن هذا الكتاب:

هذا الكتاب موجه إلى:

• كل من يرغب في تعلم الشموع اليابانية وأساسياتها من البداية حتى الاحتراف بإذن الله، سواءً كان مبتدأً في هذا المجال؛ أو لديه خبرة سابقة.

• كل من يرغب في معرفة طرق تأكيد نماذج الشموع اليابانية الفردية والثنائية والمركبة، وكيفية حساب الأهداف السعرية لهذه النماذج.

• كل من يرغب في معرفة طرق ربط الشموع اليابانية ونماذجها بأساسيات التحليل الفني ونماذجه ومؤشراته، من خلال خرائط وأمثلة توضيحية، بهدف الحصول على أفضل وأقوى الإشارات الفنية.

• كل من يرغب في التعرف على الشروط الصحيحة والأشكال التوضيحية المثالية لنماذج الشموع اليابانية الفردية والثنائية والمركبة، مع شرح وتوضيح وتفصيل هذه الشروط.

مميزات الكتاب:

بلغ إجمالي عدد الخرائط المستخدمة في هذا الكتاب 413 خارطة فنية، وبلغ عدد الأشكال 330 شكلًا توضيحيًّا، وذلك بهدف الوصول إلى فهم واضح وسليم للشموع اليابانية ونماذجها وتطبيقاتها المختلفة.

كما يتميز الكتاب – أيضًا – بكتابة الأسماء الإنجليزية لنماذج الشموع اليابانية البالغ عددها 146 نموذجًا، والتنبيه في حال وجود أكثر من اسم إنجليزي للنموذج، ويتميز كذلك بعدد كبير من المصطلحات والمفردات الفنية المستخدمة فيه، حيث يزيد عددها على 200 ما بين اسم ومصطلح ومفردة إنجليزية مرتبطة بالشموع اليابانية.

وقد تم كتابة الأسماء والمصطلحات والمفردات الإنجليزية في هوامش الصفحات، وذلك نظرًا لأهميتها الكبيرة بالنسبة للقارئ. والهدف من وضعها

في الهوامش هو ضمان عدم تشتيت القارئ، لأن كتابتها ضمن النص الأساسي للكتاب قد يفقد القارئ تركيزه، كما أن إهمال هذه المصطلحات وتجاهلها يعتبر أمرًا سلبيًّا؛ لأنه يفوت على القارئ فرصة التوسع والإبحار في دراسة الشموع اليابانية، خصوصًا في ظل النقص الكبير للمراجع العربية في هذا المجال.

وسوف تلاحظ في هذا الكتاب أن ترجمة أسماء نماذج الشموع اليابانية وبعض مصطلحاتها ومفرداتها لا تكون دائمًا ترجمة حرفية، لأن الهدف هو توضيح المعنى الصحيح مع ربطه بالشكل العام للنموذج أو بالحالة الفنية، لذلك قد يكون هناك بعض التصرف في الترجمة لسهولة الفهم والربط.

ومما يميز هذا الكتاب – أيضًا – التكامل والترابط بينه وبين كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف، حيث إن في هوامش هذا الكتاب الكثير من الإشارات للمزيد من القراءة والتوسع في أساسيات التحليل الفني وأدواته ونماذجه ومؤشراته ونظرياته المختلفة، نظرًا لأن هذا الكتاب مخصص بشكل أساسي للشموع اليابانية.

محتويات الكتاب:

تم تقسيم هذا الكتاب إلى خمسة أبواب رئيسية، وسبعة عشر فصلاً، وذلك لتغطية موضوعات الشموع اليابانية بشكل موسع، وقد تم ترتيب هذه الأبواب والفصول لقراءتها بشكل متسلسل من البداية إلى النهاية، وذلك من خلال الانتقال من الموضوعات السهلة إلى الموضوعات الأكثر توسعًا، وذلك بهدف التأسيس بشكل صحيح في مجال الشموع اليابانية.

مع ملاحظة أنه بالإمكان الانتقال مباشرة إلى أي باب أو فصل، حيث إن كل فصل تمت كتابته على شكل موضوع متكامل، مع وجود بعض الإشارات للفصول الأخرى في الهوامش حسب الحاجة؛ بهدف الرجوع لمزيد من المعلومات حول بعض الموضوعات التي سبق الحديث عنها، أو التي يأتي الحديث عنها لاحقًا، وذلك لربط فصول الكتاب مع بعضها البعض، ولسهولة التنقل بين محتوياته. وفيما يلي استعراض سريع لمحتويات الكتاب:

- **<u>الباب الأول:</u>** وهو عبارة عن تمهيد وتأسيس للدخول إلى الشموع اليابانية، وهذا الباب يحتوي على أربعة فصول؛ **الفصل الأول:** لمحة تاريخية عن الشموع اليابانية، ويحتوي على: ما قبل ظهور الشموع اليابانية، بداية ظهور وتطور الأسواق، بداية تطور الشموع اليابانية، تطور الخرائط، انتشار الشموع اليابانية في الأسواق العالمية. **والفصل الثاني:** تكوين خرائط الشموع اليابانية، ويحتوي على: رسم خرائط الشموع اليابانية، الجسم الحقيقي للشمعة، ظلال الشمعة، مقارنة خرائط الشموع اليابانية مع خرائط الأعمدة البيانية، أهمية سعر الافتتاح، أهمية سعر الإغلاق. **والفصل الثالث:** مميزات وسلبيات خرائط

الشموع اليابانية، ويحتوي على: مميزات خرائط الشموع اليابانية، سلبيات خرائط الشموع اليابانية. **والفصل الرابع:** الشموع اليابانية الأساسية، ويحتوي على: الشموع الطويلة، الشموع القصيرة، الظلال الطويلة، شمعة المغزل، شمعة دوجي، تحديد قوة الشموع اليابانية الأساسية، تداخل الشموع اليابانية الأساسية.

- **الباب الثاني:** ويتحدث بالتفصيل عن نماذج الشموع اليابانية، وهذا الباب يحتوي على خمسة فصول؛ **الفصل الخامس:** نماذج الشموع اليابانية الفردية، ويتحدث بالتفصيل عن النماذج الفردية الانعكاسية والاستمرارية؛ والبالغ عددها 38 نموذجًا. **والفصل السادس:** نماذج الشموع اليابانية الثنائية، ويتحدث بالتفصيل عن النماذج الثنائية الانعكاسية والاستمرارية؛ والبالغ عددها 38 نموذجًا. **والفصل السابع:** نماذج الشموع اليابانية المركبة، ويتحدث بالتفصيل عن النماذج المركبة الانعكاسية والاستمرارية؛ والبالغ عددها 70 نموذجًا. **والفصل الثامن:** دمج نماذج الشموع اليابانية، ويحتوي على: أهمية دمج نماذج الشموع اليابانية، خطوات دمج نماذج الشموع اليابانية، دمج نماذج الشموع اليابانية الثنائية، دمج نماذج الشموع اليابانية المركبة. **والفصل التاسع:** ملخص نماذج الشموع اليابانية، ويحتوي على ملخص للأشكال التوضيحية لجميع نماذج الشموع اليابانية الفردية والثنائية والمركبة؛ بالإضافة إلى أهم المعلومات الأساسية عن كل نموذج.
- **الباب الثالث:** ويتحدث بالتفصيل عن علاقة الشموع اليابانية بالأدوات الفنية الأساسية، وهذا الباب يحتوي على أربعة فصول؛ **الفصل العاشر:** الشموع اليابانية مع الاتجاهات، ويحتوي على: المدى الزمني، الاتجاه الصاعد، الاتجاه الهابط، الحركة الجانبية، التذبذب الفاشل، التذبذب غير الفاشل. **والفصل الحادي عشر:** الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة، ويحتوي على: تعريف مستوى الدعم، تعريف مستوى المقاومة، مناطق الدعم والمقاومة، تحديد قوة الدعم والمقاومة، تأكيد الدعم والمقاومة، اختراق الدعم والمقاومة، عكس الأدوار، الاختراقات الفاشلة للدعم والمقاومة. **والفصل الثاني عشر:** الشموع اليابانية مع خطوط الاتجاه، ويحتوي على: خط الاتجاه التقليدي، خط الاتجاه الداخلي، خط الاتجاه غير التقليدي، خط القناة، تحديد قوة خطوط الاتجاه، تأكيد خطوط الاتجاه، اختراق خطوط الاتجاه، عكس الأدوار، الاختراقات الفاشلة لخطوط الاتجاه. **والفصل الثالث عشر:** الشموع اليابانية مع نماذج الخرائط، ويحتوي على: نموذج القمتين، نموذج القاعين، نموذج الرأس والكتفين، نموذج الرأس والكتفين المقلوب، نموذج الميكروفون، نموذج الميكروفون ذي الزاوية القائمة، نموذج المسمار، نموذج العَلَم، نموذج الراية، نموذج المستطيل، نموذج الفنجان بعروة، نموذج الفنجان بعروة المقلوب، نموذج المثلث المتماثل، نموذج المثلث الصاعد، نموذج المثلث الهابط، نموذج الوتد الهابط، نموذج الوتد الصاعد، عكس الأدوار.

- **الباب الرابع:** ويتحدث بالتفصيل عن علاقة الشموع اليابانية بالمؤشرات الفنية، وهذا الباب يحتوي على ثلاثة فصول؛ **الفصل الرابع عشر:** الشموع اليابانية مع حجم التداول، ويحتوي على: الاختلافات، تلاشي ضغط البيع، تلاشي ضغط الشراء، التجميع، التصريف، تأكيد الاختراقات الصاعدة، تأكيد الاختراقات الهابطة. **والفصل الخامس عشر:** الشموع اليابانية مع المؤشرات التابعة للاتجاه، ويحتوي على: المتوسطات المتحركة، أشرطة بولينجر، القاعدة الأسبوعية، مؤشر التوقف والانعكاس. **والفصل السادس عشر:** الشموع اليابانية مع المذبذبات، ويحتوي على: عبور مستويات الإفراط في الشراء والبيع، الاختلافات، التذبذبات الفاشلة، التوقف، اختراق خطوط الاتجاه، تكوين نماذج الخرائط، عبور خط المنتصف، استخدام المتوسطات المتحركة، تأكيد الإشارات الخاصة للمذبذبات، تحليل القوة النسبية.
- **الباب الخامس:** ويتحدث عن بعض التطبيقات المتقدمة للشموع اليابانية، ويحتوي على فصل واحد؛ **الفصل السابع عشر:** حساب أهداف نماذج الشموع اليابانية، ويحتوي على: الطرق المعروفة لحساب أهداف نماذج الشموع اليابانية، معادلات حساب أهداف نماذج الشموع اليابانية، فكرة استخدام فلاتر تأكيد النماذج لحساب الأهداف، شرط تطبيق معادلات حساب أهداف نماذج الشموع اليابانية، أهم نتائج الدراسة العملية.

البيئة التطبيقية للكتاب:

تم اختيار سوق الأسهم السعودي كبيئة تطبيقية لهذا الكتاب، لذا فإن جميع الخرائط المستخدمة في هذا الكتاب هي لأسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي. مع ملاحظة أن كل ما يمكن تطبيقه على هذه السوق يمكن تطبيقه أيضًا على أي سوق أخرى. مع مراعاة بعض الفروقات التي قد تظهر على سلوك الأسعار، وذلك حسب حجم المشاركة في السوق، وحسب نشاطها، وحسب نوعية هذه السوق، ونوعية المتعاملين فيها، ومقدار السيولة المتداولة، حيث إن كل هذه العوامل تؤدي إلى ظهور بعض الاختلافات في طبيعة تطبيق المعطيات الفنية على الخارطة، لكن المحصلة النهائية تبقى واحدة؛ لأن التحليل الفني في جزء كبير منه عبارة عن انعكاس وتفسير للسلوك البشري للمتداولين، وهذا السلوك يمكن أن يتأثر بالكثير من العوامل، لكنه بصورة عامة يكون متشابهًا، ويتحرك ضمن نفس الإطار.

شكر وتقدير:

الشكر لله سبحانه وتعالى أولًا وآخرًا على أن يسر إتمام تأليف هذا الكتاب، فهو أهل الثناء والحمد. ثم الشكر الجزيل لوالدي العزيز على ما بذله من جهدٍ

كبيرٍ في مراجعة هذا الكتاب، وعلى ما قدمه من نصائح وملاحظات ساهمت في إخراج الكتاب بشكله الحالي.

ولا أنسى أن أتقدم أيضًا بجزيل الشكر والعرفان لكل من ساهم بشكل مباشرٍ أو غير مباشرٍ في إنجاز هذا الكتاب. والشكر موصول لك أخي/أختي القارئ/القارئة على هذه الثقة الغالية التي منحتها لي وللكتاب، وأتمنى أن أكون – والكتاب أيضًا – على قدر هذه الثقة؛ وعند حسن الظن دائمًا.

وفي ختام هذه المقدمة أسأل الله العلي القدير بمنه وكرمه وجوده أن يكتب لي ولهذا الكتاب القبول، وأن ينفعني به وينفع به المسلمين، وأن يجعله عونًا وسببًا لكسبٍ حلالٍ ورزقٍ طيبٍ مباركٍ فيه، وأسأله ألا يحرمنا الأجر والثواب، وأن يكفينا بحلاله عن حرامه، وأن يغنينا بفضله عمن سواه، إنه ولي ذلك والقادر عليه.

وعلى الله قصد السبيل وهو يهدي من يشاء إلى صراط مستقيم. وصلى الله وسلم وبارك على نبينا وحبيبنا محمدٍ وعلى آله وصحبه أجمعين.

د. مَاجِد فَهَد العَمْرِي
الأربعاء 14-01-1439هـ
الموافق 04-10-2017م

«مكتبة ♔ النخبة»

رغم الحرص الكبير الذي بذله المؤلف في جمع وإعداد وتأليف هذا الكتاب من المصادر الموثوقة في مجال التحليل الفني للأسواق المالية (كما يظهر في قائمة المراجع)، ورغم التأهيل والخبرة التي يتمتع بها مؤلف الكتاب؛ بوصفه حاصل على شهادة ماجستير التحليل الفني المالي Master of Financial Technical Analysis - MFTA؛ وشهادة محلل فني مالي معتمد Certified Financial Technician - CFTe؛ من الاتحاد الدولي للمحللين الفنيين International Federation of Technical Analysts - IFTA، بالإضافة إلى كونه متخصص في مجال التحليل الفني للأسواق المالية منذ عام 2002م، بالرغم من كل ذلك إلا أن احتمالية الخطأ في هذا العمل - وفي أي عمل بشري - تبقى واردة؛ لذلك فإن المؤلف يخلي مسؤوليته عن أي خطأ غير مقصود قد يكون وقع في هذا الكتاب، ويلتزم بتدارك أي خطأ يتبين له، أو ينبه عليه، وذلك في الطبعات المستقبلية من هذا الكتاب بإذن الله.

كما يؤكد المؤلف بأن التحليل الفني للأسواق المالية بقدر ما يحتاج إلى قراءة وإطلاع؛ فإنه يحتاج إلى ممارسة وتطبيق، وبدون الممارسة العملية يفقد التحليل الفني روحه وجوهره، وكما هو من الصعب أن تقود الممارسة وحدها إلى النجاح والتفوق في الأسواق المالية؛ كذلك القراءة وحدها من الصعب أن تقود للتفوق والنجاح.

وختامًا يؤكد المؤلف بأن الخرائط والأدوات والحالات الفنية الموضحة في هذا الكتاب لا تعتبر بأي شكل من الأشكال دعوة أو توصية للشراء أو البيع في أي ورقة مالية؛ وإنما تمت إضافتها لهذا الكتاب بغرض إثبات وشرح وتوضيح الأدوات والحالات الفنية المختلفة؛ كما هو متعارف عليه في المصادر والمؤلفات المتخصصة في مجال التحليل الفني للأسواق المالية، ويبقى قرار الشراء أو البيع مسؤولية شخصية؛ يتحمل تبعاتها صاحب القرار.

فهرس المحتويات

الباب الأول: تمهيد

الفصل الأول: لمحة تاريخية عن الشموع اليابانية

الفصل الأول: لمحة تاريخية عن الشموع اليابانية

تمهيد: الخطوة الأولى لفهم الشموع اليابانية هي معرفة الظروف التاريخية التي تكونت خلالها هذه المدرسة العريقة؛ خاصةً وأن هذه الظروف لعبت دورًا مهمًّا في تشكيل فلسفتها ومبادئها، وساهمت بشكل مباشر في اختيار مصطلحاتها وتسمياتها، كما أن دراسة تاريخ الشموع اليابانية تساعد في فهم الكثير من الجوانب الخفية، وتعطي إجابات واضحة لتساؤلات شائعة؛ لا تزال موضع جدل حتى وقتنا الحاضر، كما هو الحال مع السؤال القديم الحديث "لماذا نستخدم تحركات الأسعار في الماضي للتنبؤ بالأسعار المستقبلية؟"، وبمعنى آخر "هل يصح أن نستخدم الماضي للتنبؤ بالمستقبل؟"، ولا يمكن الإجابة على مثل هذا التساؤل إلا بالممارسة العملية، بعيدًا عن الورق والجوانب النظرية، ويكفي الشموع اليابانية في هذا الجانب أنها خبرات عملية، تطورت لتصبح علمًا، لذلك فَهم أصحابها أن الواقع شيء، والجوانب النظرية شيء آخر، يتفقان أحيانًا، ويختلفان أحيانًا، وهذا ما لا يدركه إلا من مارس عملية التداول بشكل فعلي على الأسواق المالية.

ويمكن تلخيص تاريخ الشموع اليابانية في خمس مراحل أساسية، هي: ما قبل ظهور الشموع اليابانية، بداية ظهور وتطور الأسواق، بداية تطور الشموع اليابانية، تطور الخرائط، انتشار الشموع اليابانية في الأسواق العالمية، وفيما يلي الحديث عن هذه المراحل بالتفصيل: ما قبل ظهور الشموع اليابانية: قبل

ظهور الشموع اليابانية، وقبل تكون الأفكار والمبادئ الأساسية لهذا النوع من الخرائط، عاشت اليابان فترة من الحروب الداخلية المتواصلة، خاصةً في بدايات القرن السادس عشر الميلادي، وحتى بدايات القرن السابع عشر، وهذه البيئة العسكرية والحربية أثرت بشكل كبير في مصطلحات التحليل الفني الشرقي المتمثل في الشموع اليابانية، حيث إن الكثير من مسميات النماذج تحمل معها دلالات حربية، وترتبط بالبيئة العسكرية، مثل: شمعة الرجل المشنوق، شمعة الشاهد، نموذج الهجوم المعاكس، نموذج الصقر المُنقض، نموذج الجندي الأبيض، نموذج الجنود الثلاثة، نموذج الهدوء بعد المعركة، يضاف إلى ذلك أن اليابانيين يشبِّهون الاستثمار بالحرب؛ وذلك نظرًا للتقارب الكبير بينهما، فالاستثمار يحتاج إلى استراتيجيات واضحة، وخطط محددة، وأساليب في التحركات، كما أنه يحتاج إلى قدر من الشجاعة والإقدام، مع توفيق الله قبل كل شيء، وإلا فإن النجاح لن يتحقق.

وفي المقابل نجد أن بعض مصطلحات التحليل الفني الشرقي تحمل معها دلالات وصفية، وتعتمد على التشبيه، مثل: شمعة المطرقة، شمعة المطرقة المقلوبة، شمعة الشهاب، شمعة الرجل المشنوق، شمعة المغزل، شمعة اليعسوب، شمعة الشاهد، نموذج الابتلاع، نموذج الحامل، نموذج الملقط، النافذة، نموذج الطفل المهجور، نموذج النجوم الثلاث، نموذج بُوذَا، نموذج بُوذَا المقلوب، نموذج المقلاة، نموذج الفطيرة[3].

بداية ظهور وتطور الأسواق: ظهرت أول سوق لتداول العقود الآجلة للأرز في اليابـان في مدينة Osaka، وتحديدًا في ساحة Yodoya، وكان ذلك في القرن السابع عشر الميلادي، وخلال فترة الحروب الأهلية التي كانت من أسباب ظهور هذه السوق، وقد كانت مدينة Osaka في ذلك الوقت عاصمة لليابان، كما أنها أصبحت مركزًا تجاريًّا كبيرًا؛ وذلك نظرًا لكونها ميناءً بحريًّا، خاصةً وأن الرحلات البرية كانت بطيئة ومكلفة ماديًّا، بالإضافة إلى المخاطر التي كانت تحيط بها بسبب الظروف السائدة في اليابان، وبذلك أصبحت مدينة Osaka مكانًا لتجميع وتصريف البضائع؛ وهذا ما جعلها مدينة تجارية واقتصادية مزدهرة، ومركزًا للربح

والتجارة لكل اليابانيين، خاصةً بعد التخلي عن النظام الاجتماعي الطبقي الذي ساد فترة من الزمان، وبذلك أصبح الربح وجمع الثروة متاحًا للجميع.

في هذه الفترة – القرن السابع عشر الميلادي – اكتسبت الأسواق في اليابان الصفة الوطنية، وبدأت تتوسع، وذلك بعد أن كانت مجموعة من الأسواق المحلية، وكانت البداية كما عرفنا في ساحة Yodoya في مدينة Osaka، حيث ظهر في هذه الساحة أول سوق مركزي في ذلك الوقت، ومثل هذا التطور ساهم بشكل كبير في تقليل حالة انعدام التوازن في العرض والطلب بين الأقاليم المختلفة في اليابان، وبذلك أصبحت الأجواء مناسبة لاستقرار أسعار السلع عامةً، وأسعار الأرز خاصةً، لأن الأرز كان يعتبر السلعة الأساسية في ذلك الوقت، كما أنه أصبح العملة المفضلة في اليابان بعد سقوط عملتها، وهذه التطورات شكلت بيئة مثالية لبداية ظهور التحليل الفني في اليابان، وبذلك يعتبر اليابانيون أول من استخدم هذا النوع من التحليل في عملية التداول، حيث كان يستخدم للمتاجرة في العقود الآجلة للأرز.

وفي أواخر القرن السابع عشر الميلادي تأسس سوق Dojima لتداول الأرز في مدينة Osaka، وذلك بعد أن اكتسب سوق ساحة Yodoya الصفة الرسمية، ومع التطورات المستمرة في ذلك الوقت؛ بدأت هذه الأسواق في قبول إيصالات مستودعات الأرز وتداولها، حيث كان الشخص المحتاج إلى المال يقوم بإرسال الفائض من الأرز إلى مستودعات مدينة Osaka، ويوضع هذا الفائض في المستودعات باسمه، ومقابل ذلك يأخذ قسيمة إيصال لإثبات ملكيته للأرز، ويمكنه بعد ذلك بيع هذه القسيمة متى شاء، وبأي سعر يراه مناسبًا، وذلك حسب العرض والطلب، كما يمكنه رهن هذه القسيمة، وبالإضافة إلى ذلك يمكنه دفعها مقابل الضريبة التي كانت تفرض على مزارعي الأرز في ذلك الوقت، كما أن هذه القسائم كانت تباع أو ترهن مقابل طلبيات مستقبلية للأرز، وبذلك أصبحت أول عقود آجلة يتم تداولها في العالم، وكانت تسمى قسائم الأرز الفارغة[4]، وذلك للتفريق بينها وبين رزم الأرز الحقيقية.

ونتيجة ازدهار تداول الأرز في أسواق مدنية Osaka كان هناك 110000 رزمة من قسائم الأرز الفارغة المعدة للتداول في عام 1749م، وذلك رغم أن رزم الأرز الحقيقية في اليابان لم تتجاوز 30000 رزمة في ذلك الوقت، وكان هذا من أهم أسباب ازدهار عمليات الوساطة، حيث كان هناك أكثر من 1300 وسيط تداول للمتاجرة في هذه القسائم.

بداية تطور الشموع اليابانية: بداية تطور الشموع اليابانية ارتبطت بالأسطورة Munehisa Homma**، حيث كان أول من استخدم تحركات الأسعار في الماضي بهدف التنبؤ بالأسعار المستقبلية، وقد ولد** Homma **في أسرة ثرية جدًّا، وذلك في بداية القرن الثامن عشر الميلادي؛ وفي عام 1724م تحديدًا، ثم في عام 1750م تولى** Homma **إدارة أعمال عائلته التي كانت تعتبر أثرى أسرة في المنطقة، وبدأ المتاجرة في السوق المحلية في مدينة** Sakata**، حيث كانت مكانًا لتجميع وتصريف الأرز، وبعد وفاة والده وجد نفسه أمام تحدٍ كبير، حيث تولى إدارة أصول عائلته والمتاجرة بها، وذلك رغم أنه أصغر أبناء العائلة، وهذا خلاف ما هو معتاد؛ حيث يتولى الابن الأكبر – غالبًا – إدارة شؤون العائلة بعد وفاة رب الأسرة، ولكن نظرًا لما كان يتميز به** Homma **من ذكاء وفطنه تولى هذه المهمة، وانتقل بعد ذلك إلى مدينة** Osaka**، وذلك بهدف المتاجرة في سوق** Dojima**، حيث كان أكبر سوق لتداول العقود الآجلة للأرز في اليابان، وبعد سيطرته على أسواق** Osaka **انتقل إلى السوق الإقليمي في** Edo[5]**، لينجح في جمع ثروة كبيرة هناك.**

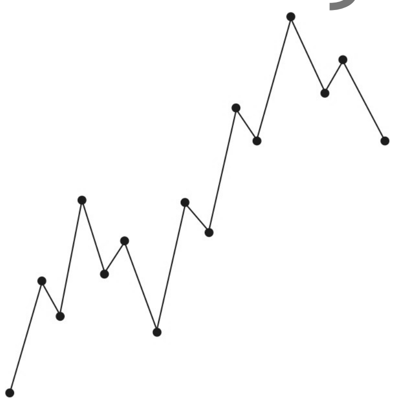
ولقد وجد Homma من خلال خبرته وتداولاته أن هناك علاقة بين العرض والطلب، كما أنه لاحظ أن الأسواق تتأثر بشكل قوي بانفعالات ونفسيات وسلوكيات المتداولين التي تتولد دائمًا نتيجة الخوف أو الطمع، وبناءً على ذلك وجد أن تقييم الأرز في السوق يكون مختلفًا عن القيمة الفعلية التي يستحقها في بعض الأوقات، ومن هنا عرف أن هناك فرقًا دائمًا بين القيمة الفعلية وبين سعر السوق، وأفضل طريقة للاستفادة من هذا الفرق هو دراسة الأسعار في الماضي، وهذا مطابق تمامًا لما هو معروف اليوم في الأسواق المالية، سواءً

بالنسبة للأسهم أو السندات أو العملات، لذلك ركز Homma اهتمامه على دراسة أسعار الأرز في السنوات الماضية، حتى منذ بداية سوق الأرز في ساحة Yodoya في مدينة Osaka، وذلك بهدف التعرف على سلوكيات المتداولين في السوق بشكل أفضل، كما أنه كان يحتفظ بسجلات سنوية عن الأحوال الجوية، ويضاف إلى ذلك أن Homma كانت تتوفر له جميع المعلومات حول سوق الأرز، وذلك لسببين: الأول: أن عائلته كانت تمتلك مزرعة كبيرة للأرز، والثاني: أنه كان يمتلك نظام اتصالات خاصا به، حيث قام بوضع مجموعة رجال على أماكن مرتفعة، وتفصل بينهم مسافة 6 كيلومترات، وذلك على طول المسافة بين Osaka وَ Sakata التي تقارب 600 كيلو مترا، وذلك ليعطوا إشارات خاصة حول السوق بواسطة الأعلام.

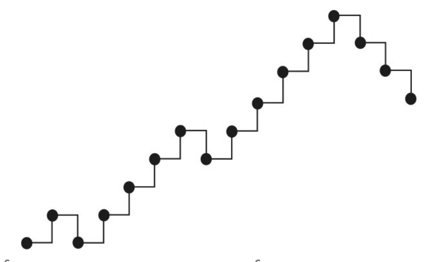
نجح Homma في تحقيق أكثر من 100 صفقة رابحة متتالية، وذلك من خلال فلسفته وطريقته الخاصة في تحليل أسعار الأرز التي عرفت في ذلك الوقت بقواعد ساكاتا[6]، وهذه القواعد شكلت النواة الأولى والهيكل العام لما يعرف اليوم بالشموع اليابانية، لذلك يعتبر Homma بمثابة الجد لمدرسة التحليل الفني الشرقي، خاصةً أنه أول من وضع أسس ومبادئ هذه المدرسة العريقة. وفي عام 1755م قام Homma بنشر كتابه The Fountain of Gold - The Three Monkey Record of Money، وبعد النجاحات الكبيرة التي حققها خلال رحلته الطويلة مع المتاجرة في الأرز؛ أصبح مستشارًا ماليًّا للحكومة، وذلك في آخر حياته، كما حصل أيضًا على لقب الساموراي[7] تقديرًا لجهوده الكبيرة، وذلك قبل أن يتوفى في بداية القرن التاسع عشر الميلادي؛ في عام 1803م تحديدًا.

تطور الخرائط: في الوقت الذي عاش فيه Homma لم تكن خرائط الشموع اليابانية المعروفة اليوم قد ظهرت، لكن كان هناك نوع آخر من الخرائط يسمى خرائط ساكاتا[8]، وهذا النوع يعتبر النواة الأولى لخرائط الشموع اليابانية الحالية التي تطورت نتيجة جهد جماعي خلال عدة أجيال – كما سوف نعرف – حيث مرت الخرائط في اليابان بعدة أنواع قبل أن تصل إلى الشكل الحالي المعروف للشموع اليابانية، وأول هذه الأنواع كان يعرف بخرائط التوقف[9]، ويعتمد هذا النوع على أسعار الإغلاق فقط، حيث يتم رصد سعر الإغلاق

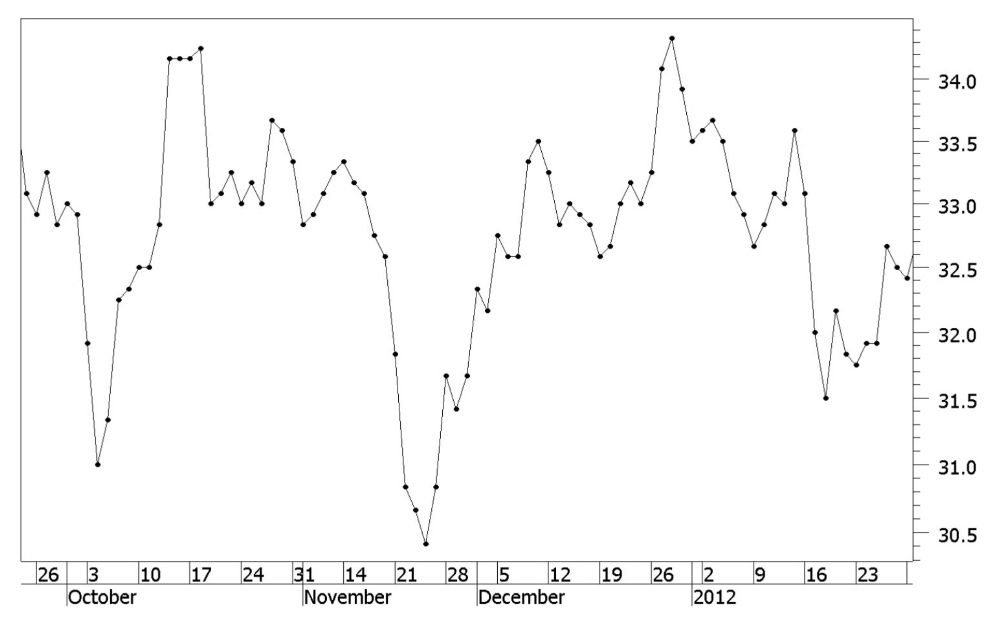
بنهاية كل جلسة تداول، وبعد ذلك يتم توصيل هذه الأسعار بخط قُطريّ صاعد أو هابط، أو يتم ربطها بواسطة خط أفقي وخط عمودي، كما هو واضح في الشكلين 1 وَ 2 والخارطة 1.



شكل 1: خط بياني يربط بين أسعار الإغلاق بشكل قُطريّ صاعد أو هابط.



شكل 2: خط بياني يربط بين أسعار الإغلاق بشكل أفقي وعمودي.



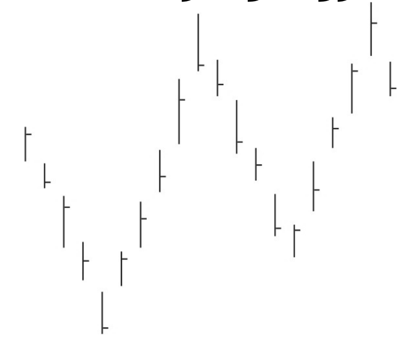
خارطة 1: التصنيع (2060) من 25-09-2011م إلى 30-01-2012م، يظهر فيها خط بياني يربط بين أسعار الإغلاق اليومية.

وبعد ذلك ظهر النوع الثاني المعروف بخرائط السارية[10]؛ وقد سميت بهذا الاسم لأن كل عمود فيها يشبه السارية، وفي هذا النوع يتم رسم العلاقة بين أعلى سعر وأدنى سعر خلال جلسة التداول، كما هو واضح في الشكل 3.

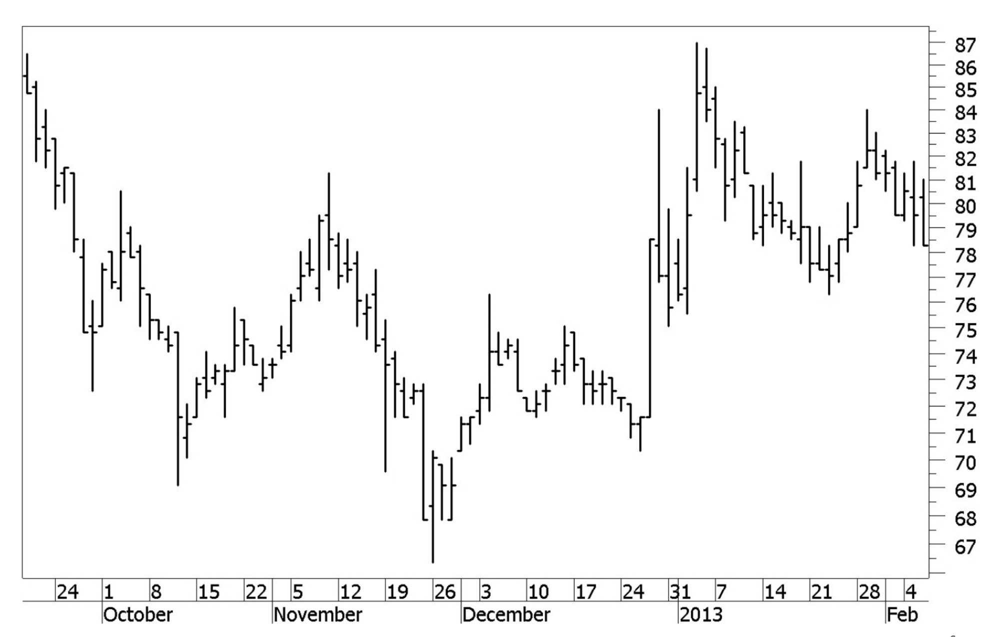


شكل 3: عمود بياني يربط بين أعلى سعر وأدنى سعر خلال جلسة التداول.

وبعد ذلك ظهر النوع الثالث المعروف بخرائط الأعمدة البيانية[11]، وهذه الخرائط تجمع بين النوعين الأول والثاني، حيث ترسم العلاقة بين أعلى سعر وأدنى سعر؛ بالإضافة إلى سعر الإغلاق، كما هو واضح في الشكل 4 والخارطة 2، وهذا النوع من الخرائط معروف ولا يزال مستخدمًا في التحليل.

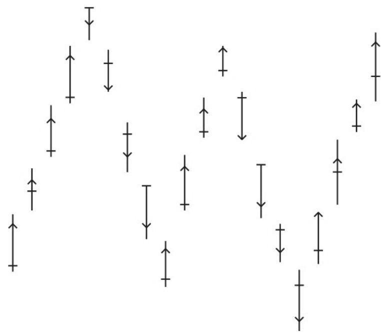


شكل 4: عمود بياني يربط بين أعلى سعر وأدنى سعر؛ بالإضافة إلى سعر الإغلاق.



خارطة 2: الأسماك (6050) من 18-09-2012م إلى 06-02-2013م، يظهر فيها عمود بياني يربط بين أعلى سعر وأدنى سعر وسعر الإغلاق.

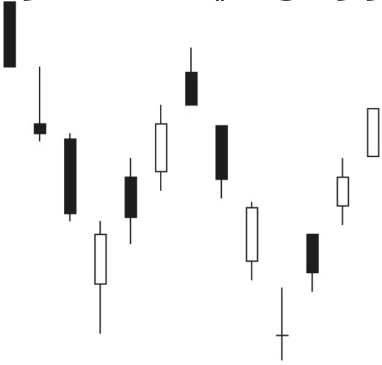
وفي عام 1716م ظهر النوع الرابع المعروف بخرائط المرساة[12]، حيث يتم تمثيل كل جلسة تداول بمرساة رأسها إلى أعلى أو إلى أسفل، وهذه المرساة تعبر عن أربعة أسعار، هي: سعر الافتتاح، وسعر الإغلاق، وأعلى سعر، وأدنى سعر، وفي هذا النوع من الخرائط يظهر سعر الافتتاح على شكل خط أفقي، أما سعر الإغلاق فيتم تمثيله برأس المرساة، ويكون اتجاه هذا الرأس إلى أعلى إذا كان سعر الإغلاق أعلى من سعر الافتتاح، أما إذا كان سعر الإغلاق أدنى من سعر الافتتاح فعند ذلك يكون رأس المرساة إلى أسفل، كما هو واضح في الشكل 5.



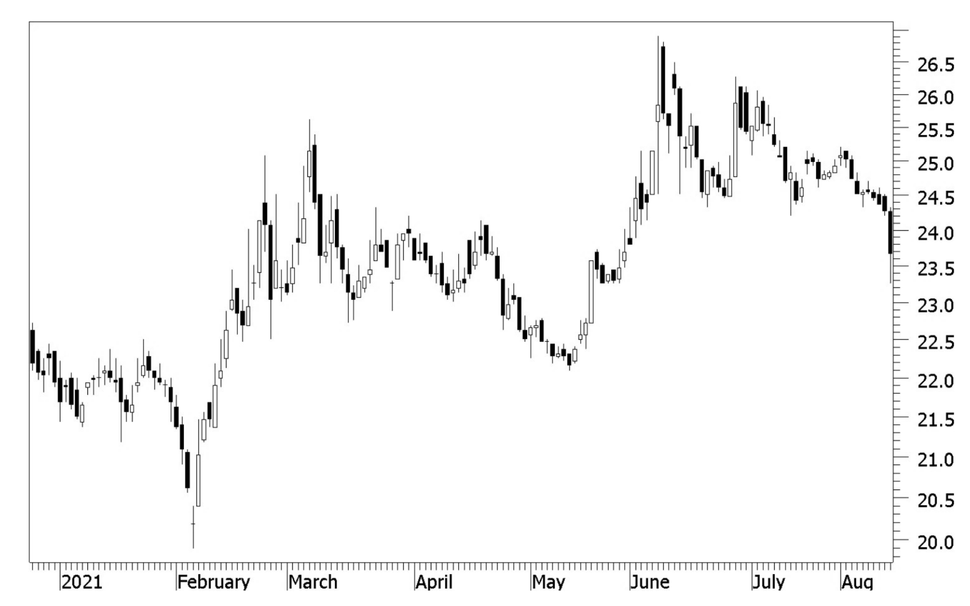
شكل 5: مرساة تربط بين سعر الافتتاح، وسعر الإغلاق، وأعلى سعر، وأدنى سعر.

أما النوع الخامس والأخير فظهر بعد عام 1868م، وهو خرائط الشموع اليابانية المعروفة اليوم، وهذا النوع عبارة عن تطوير لخرائط المرساة، حيث يرسم العلاقة بين أعلى سعر وأدنى سعر، بالإضافة إلى سعري الافتتاح والإغلاق، وتتميز خرائط الشموع اليابانية بأن لها ألوانًا خاصةً لكل شمعة، فإذا

كان سعر الإغلاق أعلى من سعر الافتتاح يكون لون الشمعة أبيض؛ وتعتبر إيجابية، أما إذا كان سعر الإغلاق أدنى من سعر الافتتاح فيكون لون الشمعة أسود؛ وتعتبر سلبية، كما هو واضح في الشكل 6 والخارطة 3.



شكل 6: شموع تربط بين سعر الافتتاح، وسعر الإغلاق، وأعلى سعر، وأدنى سعر.



خارطة 3: باتك (4110) من 27-12-2020م إلى 12-08-2021م، تظهر فيها الشموع اليابانية التي تربط بين أعلى سعر وأدنى سعر، بالإضافة إلى سعري الافتتاح والإغلاق.

انتشار الشموع اليابانية في الأسواق العالمية: يعتبر Steve Nison **أول من نقل هذه المدرسة العريقة إلى الأسواق الأمريكية؛ وذلك عندما قام بنشر أولى مقالاته عن الشموع اليابانية في مجلة** Futures **في عام 1989م، ولم يتوقف عند هذه الخطوة، فقد نشر أول كتاب إنجليزي يتحدث عن الشموع اليابانية في عام 1991م،**

وهذا الكتاب كان بعنوان: Japanese Candlestick Charting Techniques**، وجاء بعده** Gregory Morris **الذي ساهم بشكل كبير أيضًا في انتشار هذا النوع من التحليل؛ وذلك من خلال كتابه الشهير:** Candlestick Charting Explained: Timeless Techniques for Trading stocks and Futures**، الذي نشر في عام 1992م، حيث يعتبر ثاني كتاب يتحدث عن الشموع اليابانية باللغة الإنجليزية.**

وفي عام 1994م قام Steve Nison بنشر كتابه الثاني عن الشموع اليابانية؛ وذلك بعنوان: Beyond Candlesticks: New Japanese Charting Techniques Revealed، وقد ساهمت هذه المؤلفات في انتشار هذا النوع من التحليل في الأسواق الأمريكية؛ قبل أن تنتشر بعد ذلك في بقية الأسواق العالمية.

الخلاصة: في هذا الفصل تم الحديث عن تاريخ الشموع اليابانية بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها: • الظروف التاريخية التي تكونت خلالها الشموع اليابانية لعبت دورًا مهمًّا في تشكيل فلسفتها ومبادئها، كما أنها ساهمت بشكل مباشر في اختيار مصطلحاتها وتسمياتها.

• دراسة تاريخ الشموع اليابانية تساعد في فهم الكثير من الجوانب الخفية، وتعطي إجابات واضحة لتساؤلات شائعة؛ لا تزال موضع جدل حتى وقتنا الحاضر.

• الشموع اليابانية تعتبر خبرات عملية، تطورت لتصبح علمًا، لذلك فَهم أصحابها أن الواقع شيء، والجوانب النظرية شيء آخر، وهذا ما لا يدركه إلا من مارس عملية التداول بشكل فعلي.

• البيئة العسكرية والحربية التي سادت اليابان في الماضي أثرت بشكل كبير في مصطلحات التحليل الفني الشرقي؛ حيث إن الكثير من مسميات النماذج تحمل معها دلالات حربية، وترتبط بالبيئة العسكرية.

• اليابانيون يشبِّهون الاستثمار بالحرب، فالاستثمار يحتاج إلى استراتيجيات وخطط وأساليب، كما أنه يحتاج إلى قدر من الشجاعة والإقدام، مع توفيق

الله قبل كل شيء، وإلا فإن النجاح لن يتحقق.

- تعتمد بعض مصطلحات التحليل الفني الشرقي على التشبيه، وتحمل معها دلالات وصفية.
- في القرن السابع عشر الميلادي ظهر أول سوق لتداول العقود الآجلة للأرز في اليابان في مدينة Osaka، وتحديدًا في ساحة Yodoya، وذلك خلال فترة الحرب الأهلية.
- في القرن السابع عشر الميلادي اكتسبت الأسواق في اليابان الصفة الوطنية، وبدأت تتوسع، وذلك بعد أن كانت مجموعة من الأسواق المحلية.
- تطور الأسواق شكل بيئة مثالية لظهور التحليل الفني في اليابان، وبذلك يعتبر اليابانيون أول من استخدم هذا النوع من التحليل في عملية التداول، حيث كان يستخدم للمتاجرة في العقود الآجلة للأرز.
- الشخص المحتاج إلى المال كان يرسل الفائض من الأرز إلى مستودعات مدينة Osaka، ويأخذ مقابل ذلك قسيمة إيصال لإثبات ملكيته للأرز، ويمكنه بعد ذلك بيع أو رهن هذه القسيمة متى شاء.
- قسائم الإيصالات كانت تباع أو ترهن مقابل طلبيات مستقبلية للأرز، وبذلك أصبحت أول عقود آجلة يتم تداولها في العالم؛ وكانت تسمى "قسائم الأرز الفارغة".
- في عام 1749م كان هناك 110000 رزمة من قسائم الأرز الفارغة المعدة للتداول في أسواق مدينة Osaka، بالإضافة إلى أكثر من 1300 وسيط تداول للمتاجرة في هذه القسائم.
- تطور الشموع اليابانية ارتبط بالأسطورة Homma الذي ولد في عام 1724م، حيث كان أول من استخدم تحركات الأسعار في الماضي بهدف التنبؤ بالأسعار المستقبلية.
- في عام 1750م تولى Homma إدارة أعمال عائلته، وبدأ المتاجرة في السوق المحلية في مدينة Sakata، حيث كانت مكانًا لتجميع وتصريف الأرز.
- انتقل Homma إلى مدينة Osaka بهدف المتاجرة في سوق Dojima، حيث كان أكبر سوق لتداول العقود الآجلة للأرز في اليابان، وبعد سيطرته على أسواق Osaka انتقل إلى السوق الإقليمي في Edo.
- وجد Homma أن هناك فرقًا دائمًا بين القيمة الفعلية للأرز وبين سعر السوق، وأفضل طريقة للاستفادة من هذا الفرق هو دراسة الأسعار في الماضي.
- نجح Homma في تحقيق أكثر من 100 صفقة رابحة متتالية، وذلك من خلال فلسفته وطريقته في تحليل أسعار الأرز التي عرفت بقواعد أوساكا. وهذه القواعد شكلت النواة الأولى والهيكل العام للشموع اليابانية.
- أصبح Homma مستشارًا ماليًّا للحكومة في آخر حياته، كما أنه حصل على لقب الساموراي تقديرًا لجهوده، وذلك قبل وفاته في عام 1803م.

- في الوقت الذي عاش فيه Homma لم تكن خرائط الشموع اليابانية قد ظهرت، لكن كان هناك نوع آخر من الخرائط يسمى خرائط ساكاتا؛ وهذا النوع يعتبر النواة الأولى لخرائط الشموع اليابانية الحالية.
- ظهرت خرائط الشموع اليابانية بشكلها الذي نعرفه اليوم بعد عام 1868م، وقبل ذلك ظهرت عدة أنواع من الخرائط؛ هي: خرائط التوقف، خرائط السارية، خرائط الأعمدة البيانية، خرائط المرساة.
- يعتبر عام 1989م بداية انتقال الشموع اليابانية إلى الأسواق الأمريكية، وذلك عندما قام Steve Nison بنشر أولى مقالاته عن هذه الشموع في مجلة Futures.
- قام Steve Nison بنشر أول كتاب إنجليزي يتحدث عن الشموع اليابانية في عام 1991م، وفي عام 1992م قام Gregory Morris بنشر ثاني كتاب إنجليزي يتحدث عن الشموع اليابانية.

الفصل الثاني: تكوين خرائط الشموع اليابانية

الفصل الثاني: تكوين خرائط الشموع اليابانية

تمهيد:

تبدو الفكرة العامة لخرائط الشموع اليابانية[13] سهلة، ولا تحتاج إلى الكثير من الدراسة لفهمها، ورغم ذلك فهي تعكس بشكل دقيق تفاصيل الصراع المستمر بين المشترين والبائعين؛ وهذا ما جعل خرائط الشموع اليابانية تحتل المرتبة الأولى من حيث الشعبية خلال السنوات الأخيرة، خاصةً إذا ما عرفنا أنها تستخدم نفس البيانات السعرية المتاحة، لكن طريقة ربط وتمثيل هذه البيانات هو ما صنع الفارق، وجعل الكفة تميل دائمًا لصالح هذا النوع الشهير من أنواع الخرائط الفنية.

وسنتحدث في هذا الفصل عن عدة نقاط أساسية ترتبط بتكوين وبناء خرائط الشموع اليابانية، وهي: رسم خرائط الشموع اليابانية، الجسم الحقيقي للشمعة، ظلال الشمعة، مقارنة خرائط الشموع اليابانية مع خرائط الأعمدة البيانية، أهمية سعر الافتتاح، أهمية سعر الإغلاق، وفيما يلي الحديث عن هذه النقاط بالتفصيل:

رسم خرائط الشموع اليابانية:

خرائط الشموع اليابانية تحتاج إلى أربعة بيانات سعرية أساسية لرسمها، كما هو الحال بالنسبة لخرائط الأعمدة البيانية[14]، وهذه البيانات هي: سعر الافتتاح، سعر الإغلاق، أعلى سعر، وأدنى سعر. وشكل الشمعة وكذلك أهميتها تختلف باختلاف موقع هذه الأسعار بالنسبة لبعضها البعض، وفي النهاية هذا الذي يصنع الفارق في دلالات ومعاني الشموع اليابانية، ويُكون نماذجها المختلفة من حيث الإيجابية والسلبية[15]، والتي تتولد في النهاية من خلال العلاقة بين العرض والطلب.

هذه البيانات السعرية يمكن أن تكون لأي فاصل زمني، سواءً كان لحظيًّا لمدة دقيقة، أو خمس دقائق، أو نصف ساعة، أو غيرها، أو كان يوميًّا، بحيث يعكس أعلى سعر وأدنى سعر وسعر الافتتاح وسعر الإغلاق خلال جلسة التداول اليومية، أو كان أسبوعيًّا أو شهريًّا، أو حتى ربع سنوي أو سنويًّا، المهم هو توفر هذه البيانات الأربعة الأساسية ليتم بناء خارطة الشموع اليابانية.

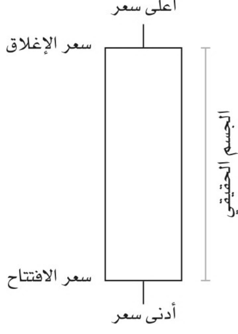
وفي حال عدم توفر أحد هذه الأسعار فإنه لا يمكن رسم الشمعة، وفي الحالة المثالية لخرائط الشموع اليابانية يتم الاعتماد على سعر الافتتاح الحقيقي، ولا يكون سعر الافتتاح هو نفس سعر الإغلاق للشمعة السابقة، لأن بناء الشمعة في النهاية يعتمد بشكل أساسي على موقع سعر الافتتاح بالنسبة

لبقية الأسعار، أما إذا لم يتوفر سعر الافتتاح الحقيقي، فعند ذلك يمكن الاعتماد على سعر إغلاق الشمعة السابقة كسعر افتتاح للشمعة الحالية.

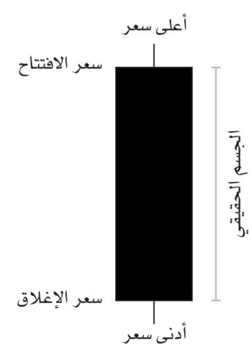
تتكون خارطة الشموع اليابانية من مجموعة شموع، كل شمعة تمثل فترة زمنية، وذلك حسب الفاصل الزمني المستخدم لرسم هذه الخارطة، والشمعة تتكون من قسمين رئيسيين، الأول: الجسم الحقيقي، والثاني: الظلال؛ بحيث يكون الشكل العام لها يشبه الشمعة، وهذا هو سبب تسميتها بهذا الاسم. وسنتحدث عن هذين القسمين الرئيسيين بالتفصيل فيما يلي:

الجسم الحقيقي للشمعة:

الجسم الحقيقي[16] للشمعة عبارة عن مستطيل يمثل مدى التداول بين سعر الافتتاح وسعر الإغلاق، وبناءً على العلاقة بين هذين السعرين يختلف شكل ولون الجسم الحقيقي، فإذا كان سعر الإغلاق أعلى من سعر الافتتاح يكون لون الجسم الحقيقي أبيض، أو فارغًا، كما هو واضح في الشكل 1، أما إذا كان سعر الإغلاق أدنى من سعر الافتتاح فإن لون الجسم الحقيقي يكون أسود، أو مملوءًا، كما هو واضح في الشكل 2.



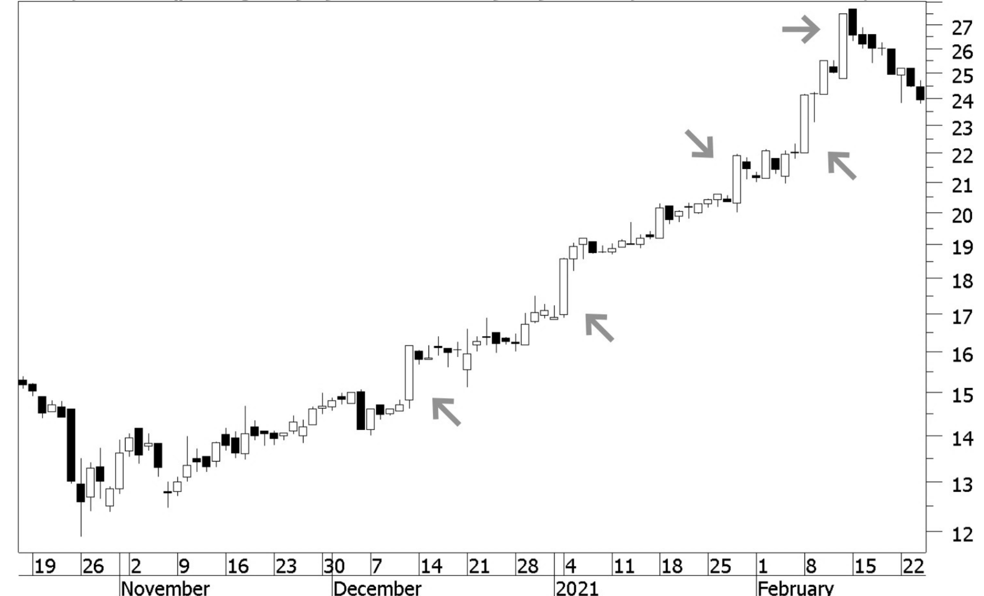
شكل 1: شمعة بيضاء يكون فيها سعر الإغلاق أعلى من سعر الافتتاح.



شكل 2: شمعة سوداء يكون فيها سعر الإغلاق أدنى من سعر الافتتاح.

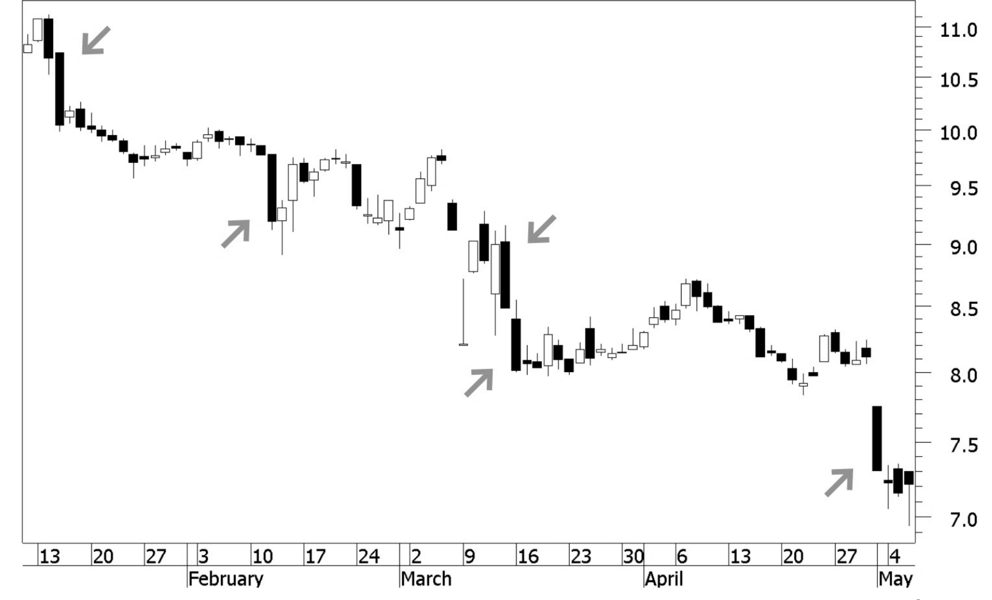
والجسم الحقيقي للشمعة يمثل خلاصة التحركات خلال الفترة الزمنية المحددة، لذلك يأخذ أهمية أكبر في عملية التحليل، خاصةً وأنه يحمل دلالات مهمة، فكلما كان الجسم الحقيقي الأبيض أطول أثناء تحرك السعر في الاتجاه

الصاعد، كلما دل هذا على قوة الاتجاه، وعلى إيجابية الصورة الفنية، وعلى أن القوة الدافعة لهذا الاتجاه لا تزال موجودة، كما هو واضح في الخارطة 1.



خارطة 1: المتحدة للتأمين (8190) من 18-10-2020م إلى 24-02-2021م، تظهر فيها شموع بيضاء ذات أجسام طويلة تؤكد التحركات القوية في الاتجاه الصاعد قبل انعكاسه.

وفي المقابل كلما ازداد طول الجسم الحقيقي الأسود في الاتجاه الهابط، كلما كان هذا دليلاً على قوة الاتجاه، وعلى سلبية الصورة الفنية، وعلى أن القوة الدافعة لهذا الهبوط لا تزال متوفرة، كما هو واضح في الخارطة 2.

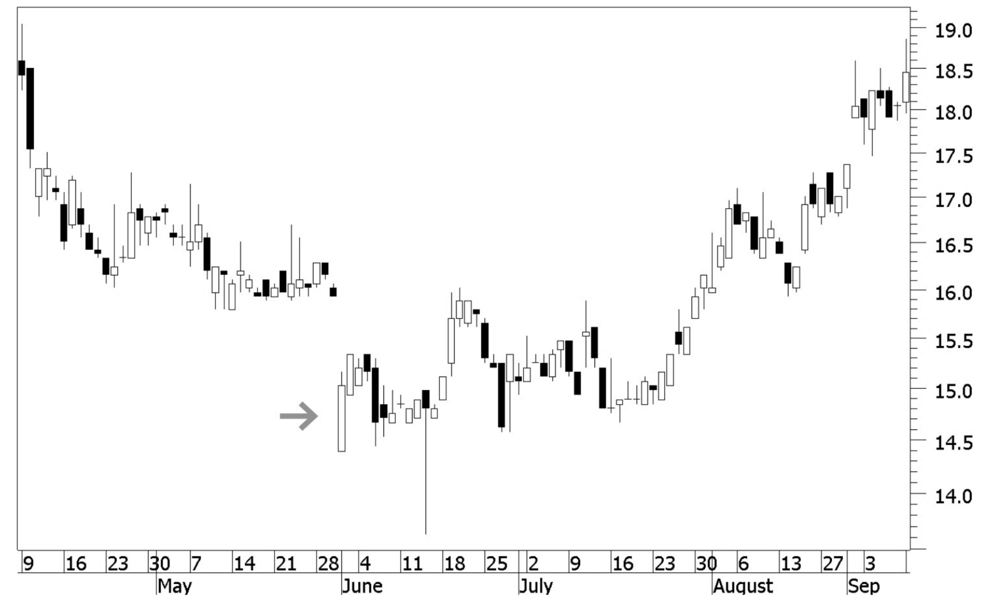


خارطة 2: دار الأركان (4300) من 12-01-2020م إلى 06-05-2020م، تظهر فيها شموع سوداء ذات أجسام طويلة تؤكد التحركات القوية في الاتجاه الهابط قبل انعكاسه.

وفي المقابل تبدأ علامات الضعف في الظهور على الاتجاه الصاعد عندما تبدأ الأسعار في تكوين أجسام حقيقية صغيرة، سواءً كانت بيضاء أو سوداء، كما هو واضح في الخارطة 1 السابقة، كذلك الحال أيضًا بالنسبة للاتجاه الهابط، فإن أول إشارات التحذير لاحتمالية انتهائه تظهر من خلال الأجسام الصغيرة، بغض النظر عن لون هذه الأجسام، كما هو واضح في الخارطة 2 السابقة.

برامج التحليل الفني تتيح عادةً إمكانية تغيير لون الجسم الحقيقي للشمعة، على سبيل المثال إذا كان سعر الإغلاق أعلى من سعر الافتتاح يمكن أن يكون لون الجسم الحقيقي أخضر، للدلالة على الإيجابية، وفي المقابل إذا كان سعر الإغلاق أدنى من سعر الافتتاح يمكن أن يكون لون الجسم الحقيقي أحمر، للدلالة على السلبية.

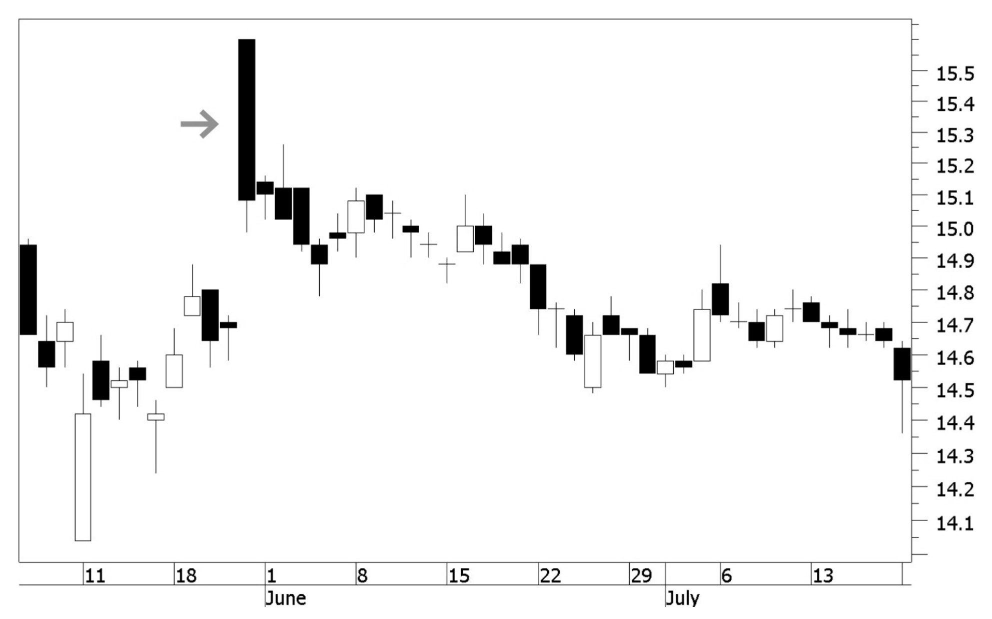
لاحظ أن الجسم الحقيقي الأبيض يعني فقط أن سعر الإغلاق أعلى من سعر الافتتاح، ولا يعني بالضرورة أن إغلاق الشمعة الحالية أفضل من إغلاق الشمعة السابقة، لأن سعر الافتتاح في بعض الحالات يكون أدنى من سعر الإغلاق للشمعة السابقة، ثم تسجل الأسعار ارتفاعًا ملحوظًا لكنه لا يكون أعلى من إغلاق الشمعة السابقة، والنتيجة في النهاية تكون عبارة عن شمعة ذات جسم حقيقي أبيض رغم أن إغلاقها في النهاية كان أدنى من إغلاق الشمعة السابقة (كما هو واضح في الخارطة 3).



خارطة 3: الخليج للتدريب (4290) من 09-04-2012م إلى 10-09-2012م، تظهر فيها شمعة بيضاء إغلاقها أدنى من إغلاق الشمعة السابقة.

كذلك الحال بالنسبة للجسم الحقيقي الأسود، فإنه يعني فقط أن سعر الإغلاق أدنى من سعر الافتتاح، وليس من الضروري دائمًا أن يكون إغلاق

الشمعة السوداء أدنى من إغلاق الشمعة السابقة، لأن سعري الافتتاح والإغلاق للشمعة الحالية يمكن أن يكونا أعلى من إغلاق الشمعة السابقة، ويكون سعر الإغلاق أدنى من سعر الافتتاح للشمعة الحالية، لذلك المحصلة في النهاية تكون شمعة سوداء، رغم أن إغلاقها أعلى من إغلاق الشمعة السابقة (كما هو واضح في الخارطة 4).



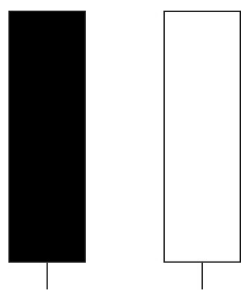
خارطة 4: الإنماء (1150) من 06-05-2020م إلى 20-07-2020م، تظهر فيها شمعة سوداء إغلاقها أعلى من إغلاق الشمعة السابقة.

ظلال الشمعة:

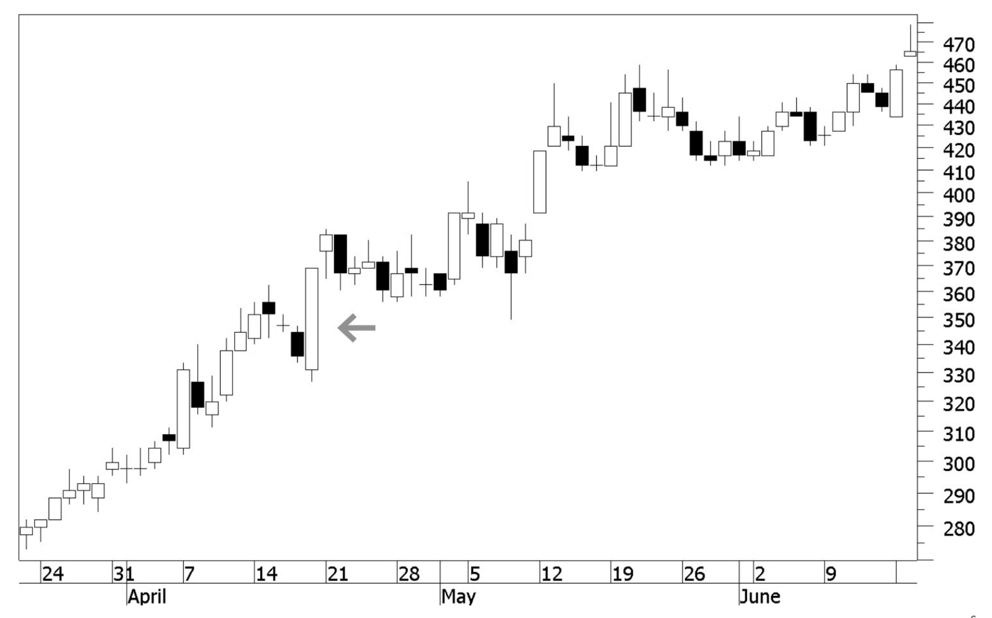
الظلال[17] يتم تمثيلها من خلال خطوط عمودية فوق وتحت الجسم الحقيقي للشمعة، حيث يمثل الخط العمودي العلوي أعلى سعر تم تسجيله خلال الفترة الزمنية، ويسمى بالظل العلوي[18]، كما يسمى أيضًا بالفتيلة أو الشعر[19]، وفي المقابل يمثل الخط العمودي السفلي أدنى سعر تم تسجيله خلال الفترة الزمنية، ويسمى بالظل السفلي[20]، كما يسمى أيضًا بالذيل[21]، راجع الشكلين 1 وَ 2 السابقين.

وبصورة عامة تمثل الظلال تذبذبات أقل أهمية، لذلك تأتي في المرتبة الثانية من حيث الأهمية بعد الأجسام الحقيقية، رغم أنها تحمل معها الكثير من الدلالات والإشارات المهمة كما سوف يمر معنا خلال الفصول القادمة من هذا الكتاب.

وإذا كانت الشمعة بدون ظل علوي ولها ظل سفلي فإنها تسمى بالشمعة ذات الرأس المحلوق، أو الشمعة ذات الشعر المحلوق، أو الشمعة ذات الرأس الأصلع[22]، كما هو واضح في الشكل 3 والخارطة 5.

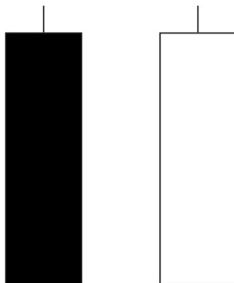


شكل 3: الشمعة ذات الرأس المحلوق تتميز بظل سفلي، وليس لها ظل علوي.



خارطة 5: أميانتيت (2160) من 2008-03-23م إلى 2008-06-17م، تظهر فيها الشمعة البيضاء ذات الرأس المحلوق.

وإذا كانت الشمعة بدون ظل سفلي ولها ظل علوي فإنها تسمى بالشمعة ذات القاع المحلوق، أو الشمعة ذات الذيل المحلوق[23]، كما هو واضح في الشكل 4 والخارطة 6.



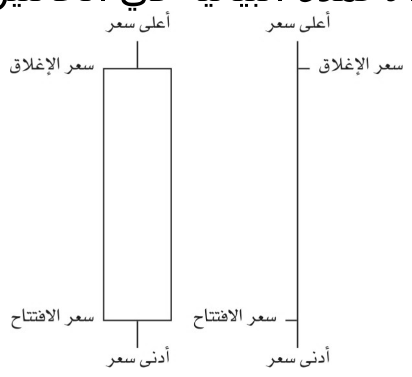
شكل 4: الشمعة ذات القاع المحلوق تتميز بظل علوي، وليس لها ظل سفلي.



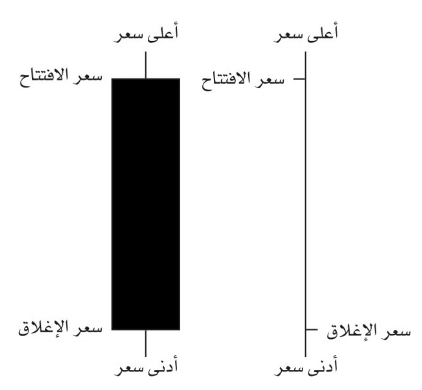
خارطة 6: أنابيب (2200) من 19-02-2013م إلى 15-06-2013م، تظهر فيها الشمعة السوداء ذات القاع المحلوق.

مقارنة خرائط الشموع اليابانية مع خرائط الأعمدة البيانية:

خرائط الشموع اليابانية تشترك مع خرائط الأعمدة البيانية في البيانات السعرية الأساسية للرسم، وهي كما عرفنا: سعر الافتتاح، سعر الإغلاق، أعلى سعر، أدنى سعر، لكن يظهر الفرق بين هذين النوعين في طريقة تمثيل هذه البيانات. حيث تعتمد خرائط الأعمدة البيانية على خط عمودي يرسم العلاقة بين أعلى سعر وأدنى سعر خلال الفترة الزمنية، ويتم تمثيل سعر الافتتاح من خلال خط أفقي صغير على يسار العمود البياني، وفي المقابل يتم تمثيل سعر الإغلاق من خلال خط أفقي صغير على يمين الخط البياني. بينما تعتمد خرائط الشموع اليابانية على هذه البيانات لرسم الجسم الحقيقي والظلال كما مر معنا. الشكلان 5 و 6 يوضحان طريقة تمثيل البيانات السعرية في خرائط الشموع اليابانية وخرائط الأعمدة البيانية في الحالتين الإيجابية والسلبية.



شكل 5: مقارنة بين الشمعة البيضاء الإيجابية والعمود البياني الإيجابي.



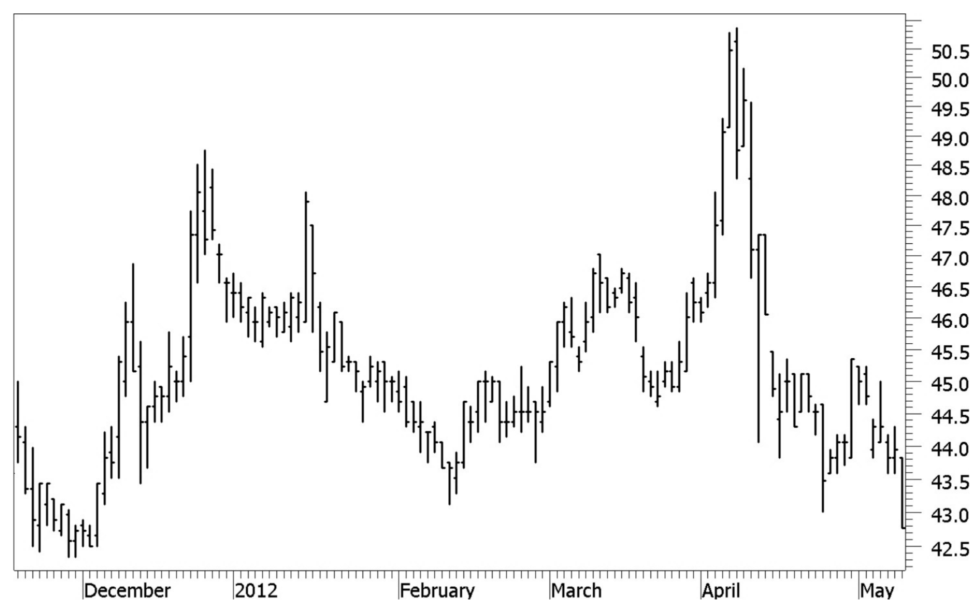
شكل 6: مقارنة بين الشمعة السوداء السلبية والعمود البياني السلبي.

وكما عرفنا أنه لا يمكن رسم خرائط الشموع اليابانية إذا لم تتوفر البيانات السعرية الأساسية الأربعة، لكن خرائط الأعمدة البيانية في المقابل يمكن رسمها باستخدام ثلاثة بيانات سعرية، هي: أعلى سعر، أدنى سعر، وسعر الإغلاق، ويبقى تمثيل سعر الافتتاح أمرًا اختياريًّا، رغم أنه أصبح جزءًا أساسيًّا لتمثيل خرائط الأعمدة البيانية في السنوات الأخيرة.

الخارطتان 7 وَ 8 تمثلان نفس البيانات السعرية، حيث تم تمثيلها في الخارطة 7 باستخدام الشموع اليابانية، وفي الخارطة 8 باستخدام الأعمدة البيانية، وذلك للمقارنة بين النوعين.



خارطة 7: أسمنت السعودية (3030) من 20-11-2011م إلى 09-05-2012م، تظهر فيها الشموع اليابانية الإيجابية والسلبية.



خارطة 8: أسمنت السعودية (3030) من 20-11-2011م إلى 09-05-2012م، تظهر فيها الأعمدة البيانية الإيجابية والسلبية.

جميع الأدوات الفنية التي يمكن تطبيقها على خرائط الأعمدة البيانية يمكن تطبيقها أيضًا على خرائط الشموع اليابانية، مع وجود الكثير من المميزات التي تجعل من خرائط الشموع اليابانية الخيار الأفضل دائمًا[24].

أهمية سعر الافتتاح:

يمثل سعر الافتتاح ركيزة أساسية لبناء خرائط الشموع اليابانية كما عرفنا، ويمكن تلخيص أهمية هذا السعر في النقاط التالية:

- فترة الافتتاح عادةً ما تكون أفضل فترة لتنفيذ الصفقات المبنية على تحليل يوم التداول السابق؛ لذلك غالبًا ما تشهد فترة الافتتاح أحجام تداولات وأعداد صفقات عالية مقارنة ببقية فترات جلسة التداول.
- سعر الافتتاح يعطي فكرة مبدئية عن اتجاه التداولات خلال بقية جلسة التداول، سواءً من الناحية الإيجابية أو السلبية؛ لذلك نجد أن سعر الافتتاح عادةً يأخذ دور القائد لبقية فترات التداول.
- يعتمد كثير من المضاربين والمتداولين على سعر الافتتاح لتحديد طريقة تداولهم خلال بقية فترات جلسة التداول.
- الأخبار الاقتصادية، والأحداث المختلفة، والتوقعات، والشائعات التي ظهرت بعد نهاية جلسة التداول السابقة، تنعكس على حركة السعر خلال فترة الافتتاح؛ لأن المتداولين عادةً ما يكونون في حالة تفاؤل أو خوف بسبب هذه المستجدات التي ظهرت.

أهمية سعر الإغلاق:

سعر الإغلاق يعتبر أكثر أهمية من سعر الافتتاح، ولا يمكن الاستغناء عن هذا السعر عند رسم أي نوع من أنواع الخرائط الفنية، ويمكن تلخيص أهمية هذا السعر في النقاط التالية:

- يمثل سعر الإغلاق النتيجة النهائية للصراع المستمر بين المشترين والبائعين خلال جلسة التداول.
- سعر الإغلاق يعتبر التقييم النهائي للسهم، والذي تم التوصل إليه بعد ساعات من التداول.
- المحافظ الاستثمارية وصناديق الاستثمار تعتمد على سعر الإغلاق كمقياس لتقييم أدائها.
- سعر الإغلاق يعتبر أهم سعر يركز عليه المتداولون، لذلك يتم نشره في الصحف والمجلات والقنوات الاقتصادية، وبقية وسائل الإعلام.
- أعطى داو[25]، أهمية خاصة لسعر الإغلاق، واعتمد عليه بشكل أساسي في تحليلاته وأفكاره التي كانت بداية نظريته الشهيرة التي تأسست من خلالها مدرسة التحليل الفني الغربية.
- يعتمد الكثير من المحللين على سعر الإغلاق، حيث تكون التحليلات والتوقعات المستقبلية مبنية عليه.
- يعتبر سعر الإغلاق أهم سعر يعتمد عليه لتأكيد الإشارات الفنية الإيجابية والسلبية.
- المؤشرات الفنية بأنواعها المختلفة تعتمد – بصورة عامة – على سعر الإغلاق، إما بمفرده أو باستخدامه مع بقية البيانات السعرية.
- بعض المتداولين يعتمد على فترة ما قبل الإغلاق لاتخاذ قرار الدخول أو الخروج، وهذا يظهر بشكل واضح من خلال ارتفاع أحجام التداولات وكذلك أعداد الصفقات خلال الدقائق الأخيرة لجلسة التداول.
- يدخل سعر الإغلاق بشكل أساسي في رسم جميع أنواع الخرائط، وفي بعض الأنواع يتم الاعتماد عليه بمفرده دون بقية البيانات السعرية[26].

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن تكوين خرائط الشموع اليابانية بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

- تعتمد خرائط الشموع اليابانية في بنائها على أربعة بيانات سعرية، هي: سعر الافتتاح، سعر الإغلاق، أعلى سعر، وأدنى سعر، ولا يمكن رسمها في حال عدم توفر أحد هذه الأسعار.
- شكل الشمعة وأهميتها تختلف باختلاف موقع البيانات السعرية بالنسبة لبعضها البعض.

- يمكن رسم خرائط الشموع اليابانية لأي فاصل زمني، سواءً كان لحظيًّا، أو يوميًّا، أو أسبوعيًّا، أو شهريًّا.
- تتكون الشمعة من قسمين رئيسيين، الأول: الجسم الحقيقي؛ ويمثل العلاقة بين سعري الافتتاح والإغلاق، ويأخذ أهمية أكبر في التحليل. والثاني: الظلال؛ وتمثل أعلى سعر وأدنى سعر خلال الفترة الزمنية، وتعتبر أقل أهمية من الأجسام الحقيقية.
- إذا كان سعر الإغلاق أعلى من سعر الافتتاح يكون لون الجسم الحقيقي أبيض، أو فارغًا، أما إذا كان سعر الإغلاق أدنى من سعر الافتتاح فإن لون الجسم الحقيقي يكون أسود، أو مملوءًا.
- جميع الأدوات الفنية التي يمكن تطبيقها على خرائط الأعمدة البيانية يمكن تطبيقها أيضًا على خرائط الشموع اليابانية، مع تميز خرائط الشموع اليابانية بالكثير من الخصائص الإضافية.
- سعر الافتتاح يلعب دورًا مهمًا في تكوين خرائط الشموع اليابانية، ولا يمكن الاستغناء عنه عند رسم هذا النوع من الخرائط.
- سعر الإغلاق يعتبر أكثر أهمية من سعر الافتتاح، ولا يمكن الاستغناء عن هذا السعر عند رسم أي نوع من أنواع الخرائط الفنية.

الفصل الثالث: مميزات وسلبيات خرائط الشموع اليابانية

الفصل الثالث: مميزات وسلبيات خرائط الشموع اليابانية

تمهيد:

كما هو الحال مع الأدوات الفنية الأخرى – دائمًا – هناك مميزات وسلبيات، وخرائط الشموع اليابانية لها من المميزات ما يكفي لتكون في المرتبة الأولى من بين بقية أنواع الخرائط الفنية، وهذا ما أثبته الواقع، وذلك من خلال انتشارها المتزايد يومًا بعد يوم؛ وهذا لا يعني أن هذا النوع من الخرائط ليس له سلبيات، لذا فإن فهمنا لهذه السلبيات مهم جدًّا؛ حتى نعرف في النهاية كم نعطي هذه الأداة من أهمية في عملية التحليل؟ وهل هي بحاجة لمساعدة الأدوات الفنية الأخرى أم لا؟ كما أن هذا الفهم يفتح لنا آفاقًا جديدةً في التعامل مع هذا النوع من الخرائط؛ ولذلك كان من المهم قبل الدخول في تفاصيل هذه المدرسة العريقة أن نتعرف على الجانبين الإيجابي والسلبي، وهذا ما سنتحدث عنه في النقاط التالية بالتفصيل:

مميزات خرائط الشموع اليابانية:

يمكن تلخيص أهم مميزات خرائط الشموع اليابانية في النقاط التالية: سهولة فهمها وتعلمها، تعطي إشارات تحذيرية سريعة ومبكرة، ممتعة في التعلم والاستخدام، تعطي نظرة مميزة وواضحة للسوق، يمكن تطبيقها مع الأدوات الفنية الأخرى، تعكس الحالة النفسية للمتداولين، وفيما يلي الحديث عن هذه المميزات بالتفصيل:

1- سهولة فهمها وتعلمها:

المبادئ والمفاهيم الأساسية لخرائط الشموع اليابانية سهلة، ويمكن تعلمها خلال وقت قصير، خاصةً أنها تتفق في الكثير من الحالات مع المبادئ والمفاهيم الأساسية للتحليل الفني الغربي، كما أنها نجحت وبشكل قوي في إضافة الكثير من المفاهيم والأساليب التي لم تكن معروفة سابقًا؛ لذلك اكتسب هذا النوع من الخرائط شهرةً وانتشارًا واسعين خلال وقت قياسي، وذلك بالمقارنة مع الأنواع الأخرى.

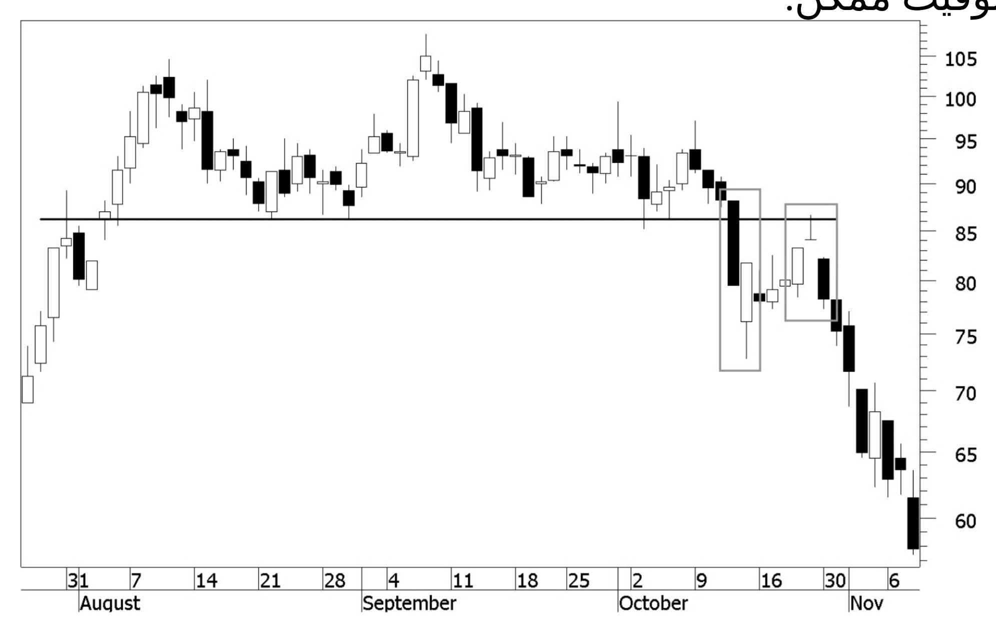
2- تعطي إشارات تحذيرية سريعة ومبكرة:

الشموع اليابانية تعتبر أسرع الأدوات الفنية في تسجيل الإشارات التحذيرية، سواءً لاحتمالية انعكاس الاتجاه الحالي، كما هو واضح في الخارطة 1.



خارطة 1: أسمنت نجران (3002) من 29-07-2019م إلى 17-03-2020م، تظهر فيها إشارات تحذيرية سلبية لاحتمالية انتهاء الصعود واختراق خط الاتجاه الصاعد وانعكاس الاتجاه؛ من خلال شمعتي تاكوري مقلوبة.

أو لاحتمالية بداية اتجاه جديد، كما هو واضح في الخارطة 2، وذلك بالمقارنة مع الأدوات الفنية التقليدية؛ لذلك تعتبر أداة أساسية بالنسبة للمتداولين على المدى القصير، كما أنها تقدم معلومات مهمة للمتداولين على المدى المتوسط والطويل، خاصةً أنها تساعد في اتخاذ قرار الدخول أو الخروج في أفضل توقيت ممكن.



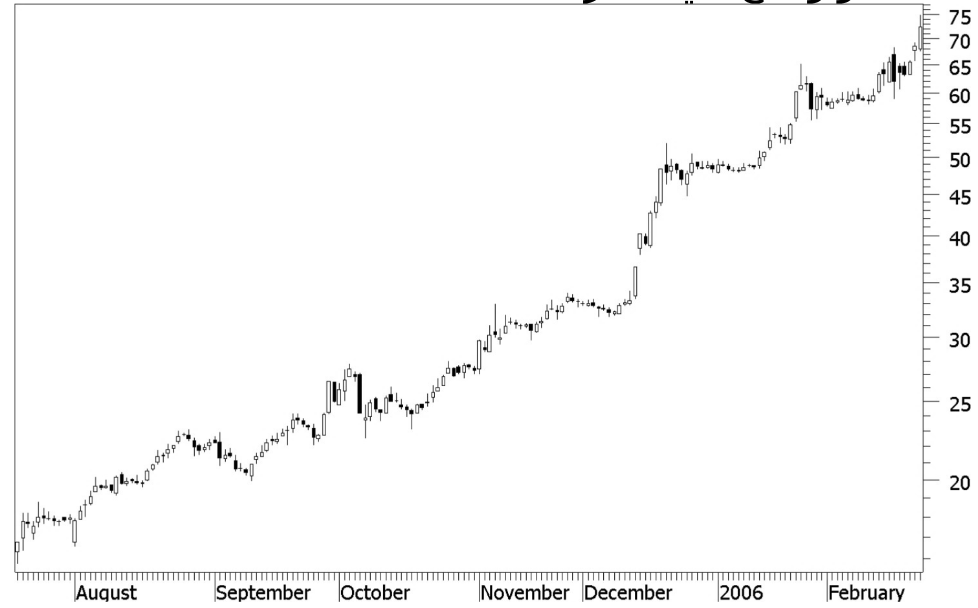
خارطة 2: الزامل للصناعة (2240) من 26-07-2006م إلى 8-11-2006م، تظهر فيها إشارات سلبية تؤكد اختراق مستوى الدعم وبداية الاتجاه الهابط، وذلك من خلال نموذجي الطعن ونجمة دوجي المساء السلبيين.

3- ممتعة في التعلم والاستخدام:

من الخصائص المميزة للشموع اليابانية أن لها مصطلحات خاصة، تعبر عن حالات معينة، وقد انتشرت هذه المصطلحات بشكل كبير، كما أنها أصبحت مألوفة؛ ويعود ذلك بشكل أساسي لطبيعة هذه المصطلحات التي نجحت بشكل كبير في توضيح الحالة الفنية بشكل مبسط وممتع، مما سهل الربط بين الناحيتين النظرية والتطبيقية، فمصطلحات مثل: المطرقة، الرجل المشنوق، الشهاب الساقط، المظلة، النافذة، الابتلاع، الحامل، نجمة الصباح، نجمة المساء[27]؛ كلها تشير إلى حالات فنية محددة، وتحمل معها دلالات فنية واضحة، كما سوف يمر معنا.

4- تعطي نظرة مميزة وواضحة للسوق:

طبيعة تكوين الشموع اليابانية، وأشكالها وألوانها المميزة جعلت مهمة قراءة وتفسير ما يدور في السوق أمرًا سهلاً، فالشموع البيضاء تعبر عن التحركات الإيجابية؛ لذلك نجد أن عدد هذه الشموع يكون كبيرًا في الاتجاهات الصاعدة، كما هو واضح في الخارطة 3.



خارطة 3: التعمير (4150) من 19-07-2005م إلى 22-02-2006م، توضح كثرة الشموع البيضاء في الاتجاه الصاعد.

وفي المقابل الشموع السوداء تعبر عن التحركات السلبية؛ لذلك يكثر تواجدها في الاتجاهات الهابطة، كما هو واضح في الخارطة 4، وكل هذا يظهر للمحلل في الوهلة الأولى من قراءته للخارطة الفنية، كما أن ظهور بعض الشموع بجوار بعضها وفي موضع واحد يكون له دلالات خاصة، يعرفها المتخصص في قراءة هذا النوع من الخرائط.



خارطة 4: وفرة (2100) من 22-01-2008م إلى 15-09-2008م، توضح كثرة الشموع السوداء في الاتجاه الهابط.

5- يمكن تطبيقها مع الأدوات الفنية الأخرى:

من المزايا المهمة التي أضافت لخرائط الشموع اليابانية الكثير من القوة والأهمية إمكانية تطبيقها مع الأدوات الفنية الأخرى، كما هو واضح في الخارطتين 5 وَ 6، بالإضافة إلى أنها تعتمد بشكل أساسي على بعض الأدوات لتأكيد إشاراتها التحذيرية، كما هو واضح في الخارطتين 1 وَ 2 السابقتين، هذا بالإضافة إلى أن كل ما يمكن تطبيقه من أدوات على أنواع الخرائط الأخرى يمكن تطبيقه أيضًا على خرائط الشموع اليابانية.



خارطة 5: معدنية (2220) من 07-10-2020م إلى 24-10-2021م، يظهر فيها توافق الإشارات الإيجابية والسلبية لنماذج الشموع اليابانية الانعكاسية مع الحد السفلي والعلوي للقناة الصاعدة.



خارطة 6: حلواني إخوان (6001) من 07-03-2021م إلى 23-02-2022م، يظهر فيها توافق الإشارات الإيجابية والسلبية لنماذج الشموع اليابانية الانعكاسية مع مستوى الدعم قبل اختراقه، وبعد تحوله إلى مستوى مقاومة.

6- تعكس الحالة النفسية للمتداولين:

الشموع اليابانية تعتبر وصفًا لما يجري داخل السوق، وانعكاسًا دقيقًا للحالة النفسية للمتداولين؛ وبنظرة سريعة يمكن معرفة خلاصة ما تم خلال جلسة التداول، أو خلال فترة زمنية محددة، فالشموع البيضاء تعبر عن حالة التفاؤل والاندفاع؛ وكلما كانت الشمعة أطول كلما كانت إشارةً أقوى على تفوق المشترين في صراعهم مع البائعين، كما هو واضح في الخارطة 3 السابقة، وفي المقابل الشموع السوداء تعبر عن حالة الخوف والحذر؛ وكلما كانت الشمعة أطول كلما كانت دليلاً أوضح على قوة البائعين مقابل ضعف المشترين، كما هو واضح في الخارطة 4 السابقة، أما الشموع ذات الأجسام الحقيقية الصغيرة فإنها تعتبر رسالةً واضحةً بأن الصراع لم يحسم بعد؛ وأن المتداولين في حالة حيرةٍ وتردد، كما هو واضح في الخارطة 7.



خارطة 7: أسمنت حائل (3001) من 02-11-2020م إلى 10-10-2021م، تظهر فيها الشموع ذات الأجسام الصغيرة بعد الاتجاه الصاعد، حيث أكدت هذه الشموع الصغيرة دخول الأسعار في حالة من الحيرة والتردد، وذلك قبل انعكاس الاتجاه.

سلبيات خرائط الشموع اليابانية:

يمكن تلخيص أهم سلبيات خرائط الشموع اليابانية في النقاط التالية: لها نماذج متعددة، تحتاج إلى أربعة بيانات لرسمها، تحتاج إلى تأكيد إضافي، ليس لها أهداف سعرية أو زمنية، وفيما يلي الحديث عن هذه السلبيات بالتفصيل:

1- لها نماذج متعددة:

نماذج الشموع اليابانية يصل عددها إلى 156 نموذجًا[28]، وكل نموذج له خصائص وشروط محددة، وتذكر مثل هذا العدد الكبير من النماذج أمر فيه صعوبة، خاصةً أن بعض هذه النماذج يتكون من شمعة واحدة، أو شمعتين، كما أن بعضها يتكون من خمس شموع أو أكثر، وهذا يحتاج إلى قدر كبير من التركيز والدقة حتى لا تتداخل هذه النماذج مع بعضها، خاصةً أن كل نموذج يحمل معه دلالة مختلفة؛ وذلك حسب طبيعة ومكان تكون هذا النموذج[29].

2- تحتاج إلى أربعة بيانات لرسمها:

خرائط الشموع اليابانية كما عرفنا تحتاج إلى أربعة بيانات أساسية لرسمها، وهي: سعر الافتتاح، سعر الإغلاق، أعلى سعر، أدنى سعر، ومثل هذه البيانات قد لا تكون متوفرة في بعض الحالات؛ وذلك عكس خرائط الخط البياني[30] التي تحتاج إلى سعر الإغلاق فقط لرسمها، وكما هو معروف بأن الحصول على سعر الإغلاق أسهل من الحصول على بقية الأسعار؛ خاصةً أنه السعر الأكثر تداولاً في وسائل الإعلام المختلفة.

3- تحتاج إلى تأكيد إضافي:

من مميزات الشموع اليابانية أنها تعطي إشارات دخول وخروج تحذيرية سريعة؛ لكن هذه الإشارات في الكثير من الحالات تحتاج إلى تأكيد إضافي، خاصةً على المدى المتوسط والطويل، وهذا التأكيد في أفضل حالاته يكون من خلال الأدوات الفنية الأساسية، مثل: الدعم والمقاومة، خطوط الاتجاه، نماذج الخرائط[31]؛ لذلك لا يمكن الاعتماد على الشموع اليابانية بمفردها، وتجاهل بقية الأدوات الفنية.

4- ليس لها أهداف سعرية أو زمنية:

من أهم سلبيات خرائط الشموع اليابانية أنها لا تحدد أهدافًا سعرية أو زمنية؛ وذلك رغم أنها تحدد إشارات دخول وخروج واضحة، وهذا يزيد من أهمية استخدام الأدوات الفنية الأخرى مع هذا النوع من الخرائط، خاصةً فيما يتعلق بجانب تحديد الأهداف، سواءً كانت سعرية[32] أو زمنية؛ لأن حساب العائد المتوقع ومستوى المخاطرة أمر مهم لكل متداول قبل الدخول في أي صفقة، وهذا لا يتحقق إلا بعد تحديد الأهداف السعرية والزمنية باستخدام الأدوات الفنية المختلفة؛ وهذا يؤكد في النهاية على ضرورة الجمع بين الأدوات الفنية المختلفة للحصول على تحليل منطقي وشامل.

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن مميزات وسلبيات خرائط الشموع اليابانية بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

- يمكن تلخيص أهم مميزات خرائط الشموع اليابانية في النقاط التالية: سهولة فهمها وتعلمها، تعطي إشارات تحذيرية سريعة ومبكرة، ممتعة في التعلم والاستخدام، تعطي نظرة مميزة وواضحة للسوق، يمكن تطبيقها مع الأدوات الفنية الأخرى، تعكس الحالة النفسية للمتداولين.
- المبادئ والمفاهيم الأساسية لخرائط الشموع اليابانية تتفق مع المبادئ والمفاهيم الأساسية للتحليل الفني الغربي، كما أنها نجحت وبشكل قوي في إضافة الكثير من المفاهيم والأساليب التي لم تكن معروفة سابقًا.
- الشموع اليابانية تعتبر أسرع الأدوات الفنية في تسجيل الإشارات التحذيرية، كما أنها تساعد في اتخاذ قرار الدخول أو الخروج في أفضل توقيت ممكن.
- المصطلحات الخاصة بخرائط الشموع اليابانية نجحت بشكل كبير في توضيح الحالة الفنية بشكل مبسط وممتع؛ مما سهل الربط بين الناحيتين النظرية والتطبيقية.
- طبيعة تكوين الشموع اليابانية، ومكان ظهورها، بالإضافة إلى أشكالها وألوانها المميزة جعلت مهمة قراءة وتفسير ما يدور في السوق أمرًا سهلاً.

- خرائط الشموع اليابانية يمكن تطبيقها مع الأدوات الفنية الأخرى، كما أن كل ما يمكن تطبيقه على أنواع الخرائط الأخرى يمكن تطبيقه أيضًا على خرائط الشموع اليابانية.
- الشموع البيضاء تعبر عن حالة التفاؤل والاندفاع، أما الشموع السوداء فإنها تعبر عن حالة الخوف والحذر؛ وفي المقابل الشموع ذات الأجسام الحقيقية الصغيرة تعبر عن حالة الحيرة والتردد.
- يمكن تلخيص أهم سلبيات خرائط الشموع اليابانية في النقاط التالية: لها نماذج متعددة، تحتاج إلى أربعة بيانات لرسمها، تحتاج إلى تأكيد إضافي، ليس لها أهداف سعرية أو زمنية.
- إشارات الدخول والخروج التحذيرية لخرائط الشموع اليابانية تحتاج إلى تأكيد في الكثير من الحالات؛ وذلك من خلال الأدوات الفنية الأساسية، مثل: خطوط الاتجاه، الدعم والمقاومة، نماذج الخرائط.
- خرائط الشموع اليابانية لا تحدد أهدافًا سعرية أو زمنية؛ وهذا يزيد من أهمية استخدام الأدوات الفنية الأخرى معها، خاصةً فيما يتعلق بجانب تحديد الأهداف.

الفصل الرابع: الشموع اليابانية الأساسية

الفصل الرابع: الشموع اليابانية الأساسية

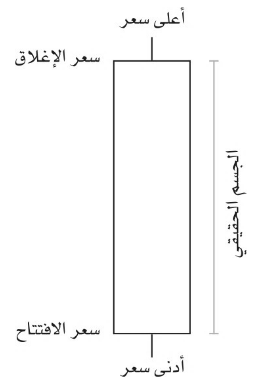
تمهيد:

الشموع اليابانية الأساسية تلعب دورًا مهمًا في تحديد إشارات الدخول والخروج التحذيرية، وتظهر ميزة هذا النوع من الشموع في سهولة التعامل معها، بالإضافة إلى وضوح إشارات الدخول والخروج باستخدامها؛ لذلك نجد أن التركيز عليها يساعد في اتخاذ القرار المناسب في الوقت المناسب، وهذه الشموع الأساسية تمثل الحد الأدنى الذي لا يمكن تجاهله لكل مهتم بالأسواق المالية، خاصةً وأنها أثبتت ولا تزال تثبت أنها الأسرع في تحديد إشارات الدخول والخروج.

وسنتحدث في هذا الفصل عن عدة نقاط أساسية تتعلق بالشموع اليابانية الأساسية، وهي: الشموع الطويلة، الشموع القصيرة، الظلال الطويلة، شمعة المغزل، شمعة دوجي، تحديد قوة الشموع اليابانية الأساسية، تداخل الشموع اليابانية الأساسية، وفيما يلي الحديث عن هذه النقاط بالتفصيل:

الشموع الطويلة:

تتميز الشموع الطويلة[33] بمدى تداول كبير مقارنة بالشموع التي قبلها، حيث يظهر الجسم الحقيقي[34] للشمعة أطول من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة بمقدار الضعف على الأقل[35]، ويكون سعر الافتتاح قريبًا من أدنى سعر، وسعر الإغلاق قريبًا من أعلى سعر، وذلك بالنسبة للشموع البيضاء الطويلة، والتي تشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين، وأن الطلب[36] كان أكبر من العرض[37] خلال جلسة التداول، كما يظهر في الشكل 1. وكلما كانت الظلال العلوية والسفلية لهذه الشمعة أقصر كلما كانت أكثر قوة وأهمية، كما هو الحال عندما يكون سعر الافتتاح هو أدنى سعر، وسعر الإغلاق هو أعلى سعر، عند ذلك تكون الشمعة البيضاء الطويلة في أقوى حالاتها.



شكل 1: شمعة بيضاء طويلة، افتتاحها قريب من أدنى سعر، وإغلاقها قريب من أعلى سعر.

والعكس صحيح بالنسبة للشمعة السوداء الطويلة، حيث يكون سعر الافتتاح قريبًا من أعلى سعر، وسعر الإغلاق قريبًا من أدنى سعر، وهذا يعني أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين، وأن العرض كان أكبر من الطلب خلال جلسة التداول كما يظهر في الشكل 2، وكلما كانت الظلال[38] العلوية والسفلية أقصر كلما ازدادت قوة الشمعة السوداء الطويلة وأهميتها، كما هو الحال عندما يكون سعر الافتتاح هو أعلى سعر، وسعر الإغلاق هو أدنى سعر.



شكل 2: شمعة سوداء طويلة، افتتاحها قريب من أعلى سعر، وإغلاقها قريب من أدنى سعر.

قوة وأهمية الشموع الطويلة تعتمد على مكان ظهورها، حيث تكون في أفضل حالاتها إذا تكونت بعد اتجاه واضح وقوي، كما هو الحال عند ظهورها بعد الاتجاه الصاعد، فهي تعتبر إشارة إيجابية لاحتمالية استمرار هذا الاتجاه، لأنها تعني أن المشترين لا يزالون مسيطرين على مجريات التداول، وأن القوة الدافعة للصعود[39] لا تزال موجودة، كما هو واضح في الخارطة 1، ويزداد هذا الصعود قوة بازدياد الشموع البيضاء الطويلة، لأنها تعتبر رسالة واضحة بأن الطلب لا يزال يتفوق على العرض.



خارطة 1: أسمنت الشمالية (3004) من 01-02-2021م إلى 30-06-2021م، تظهر فيها شمعة بيضاء طويلة تؤكد قوة واستمرارية الاتجاه الصاعد.

وفي المقابل يعتبر ظهور الشمعة البيضاء الطويلة بعد الاتجاه الهابط إشارة لاحتمالية تكوين قاع جديد، وإشارة لاحتمالية انعكاس الهبوط أيضًا، لأنها تعني أن المشترين عادوا للسيطرة على مجريات التداول، وذلك بعد فترة من التحركات السلبية، كما هو واضح في الخارطة 2.



خارطة 2: أسواق ع العثيم (4001) من 18-07-2016م إلى 26-01-2017م، تظهر فيها شمعة بيضاء طويلة كونت قاعًا جديدًا؛ بدأت بعده الأسعار في الصعود.

أما في حال ظهور الشمعة السوداء الطويلة بعد الاتجاه الهابط فإنها تعتبر إشارة سلبية لاحتمالية استمرار هذا الاتجاه؛ لأنها تعني أن البائعين لا يزالون

مسيطرين على مجريات التداول، وأن القوة الدافعة للهبوط[40] لا تزال موجودة، كما هو واضح في الخارطة 3، ويزداد هذا الهبوط قوة بازدياد الشموع السوداء الطويلة، لأنها تعتبر رسالة واضحة بأن العرض لا يزال يتفوق على الطلب.



خارطة 3: أسمنت الجنوب (3050) من 20-06-2021م إلى 30-11-2021م، تظهر فيها شمعة سوداء طويلة تؤكد قوة واستمرارية الاتجاه الهابط.

وفي المقابل يعتبر ظهور الشمعة السوداء الطويلة بعد الاتجاه الصاعد إشارة لاحتمالية تكوين قمة جديدة، وإشارة لاحتمالية انعكاس الصعود أيضًا؛ لأنها تعني أن البائعين عادوا للسيطرة على مجريات التداول، وذلك بعد فترة من التحركات الإيجابية، كما هو واضح في الخارطة 4.



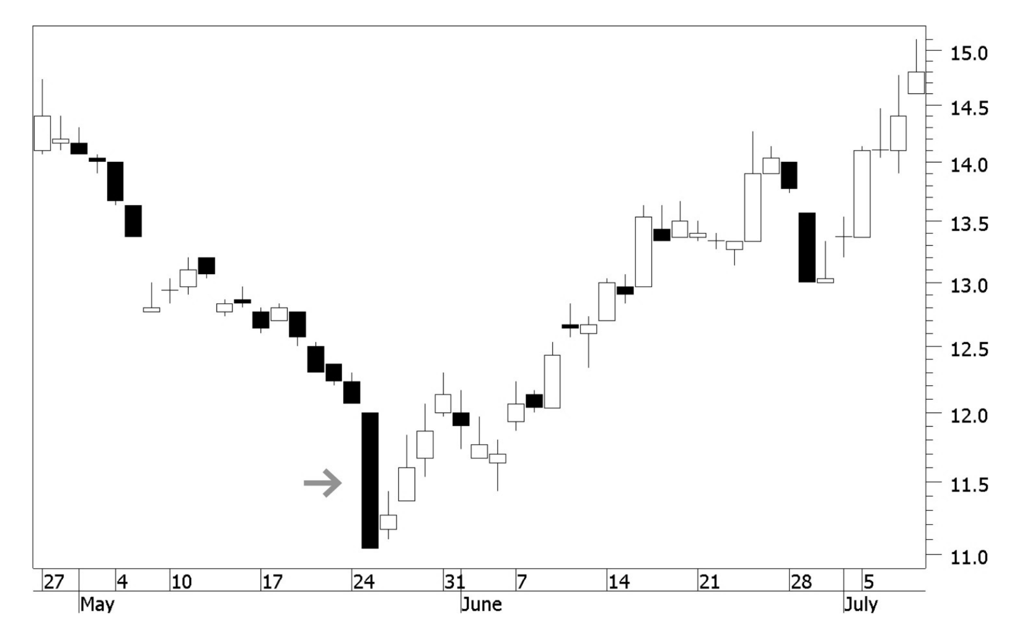
خارطة 4: البحري (4030) من 2-02-2016م إلى 22-08-2016م، يظهر فيها اتجاه صاعد مؤكد تكونت بعده شمعة سوداء طويلة شكلت قمة جديدة، توقف بعدها الاتجاه الصاعد وبدأت الأسعار في التحرك في اتجاه هابط مؤكد.

وعلى الرغم من أن ظهور الشمعة البيضاء الطويلة بعد الاتجاه الصاعد يعتبر إشارة قوية لاحتمالية استمرار هذا الاتجاه إلا أنها قد تكون إشارة إنهاك للتحركات الإيجابية في بعض الحالات، وإشارة سلبية لاحتمالية انتهاء الصعود وانعكاس الاتجاه، كما هو واضح في الخارطة 5.



خارطة 5: أسلاك (1301) من 26-11-2011م إلى 06-06-2012م، تظهر فيها شمعة بيضاء طويلة توقفت بعدها التحركات الإيجابية، وبدأت الأسعار في الهبوط.

كما أن ظهور الشمعة السوداء الطويلة بعد الاتجاه الهابط قد يكون في بعض الحالات إشارة إنهاك لهذا الاتجاه، وإشارة إيجابية لاحتمالية انتهاء الهبوط وانعكاس الاتجاه، كما هو واضح في الخارطة 6، لذلك من المهم تأكيد الإشارات التحذيرية لهذه الشموع في كل الأحوال.



خارطة 6: الدريس (4200) من 27-04-2010م إلى 10-07-2010م، تظهر فيها شمعة سوداء طويلة توقفت بعدها التحركات السلبية، وبدأت الأسعار في الصعود.

الشموع الطويلة تكون في أضعف حالاتها عندما تظهر أثناء تحركات السعر بشكل جانبي؛ لأن مثل هذه التحركات تعبر عن حالة توازن بين قوى العرض والطلب، كما هو واضح في الخارطة 7.



خارطة 7: الكابلات السعودية (2110) من 12-02-2008م إلى 09-08-2008م، تظهر فيها شموع بيضاء وسوداء طويلة تكونت خلال تحركات السعر بشكل جانبي، حيث فشلت بعض هذه الشموع الطويلة في تسجيل إشارات مهمة، لأن مثل هذه التحركات الجانبية تمثل مراحل صراع بين المشترين والبائعين، ولا يوجد فيها تفوق واضح لأحد الطرفين.

وعلى الرغم من ذلك إلا أن ظهور الشموع الطويلة أثناء التحركات الجانبية يحمل معه دلالات فنية مهمة لاحتمالية بداية تحركات إيجابية جديدة؛ كما هو الحال عند ظهور الشموع البيضاء الطويلة، أو احتمالية بداية تحركات سلبية جديدة؛ كما هو الحال عند ظهور الشموع السوداء الطويلة، كما هو واضح في الخارطتين 8 وَ 9.

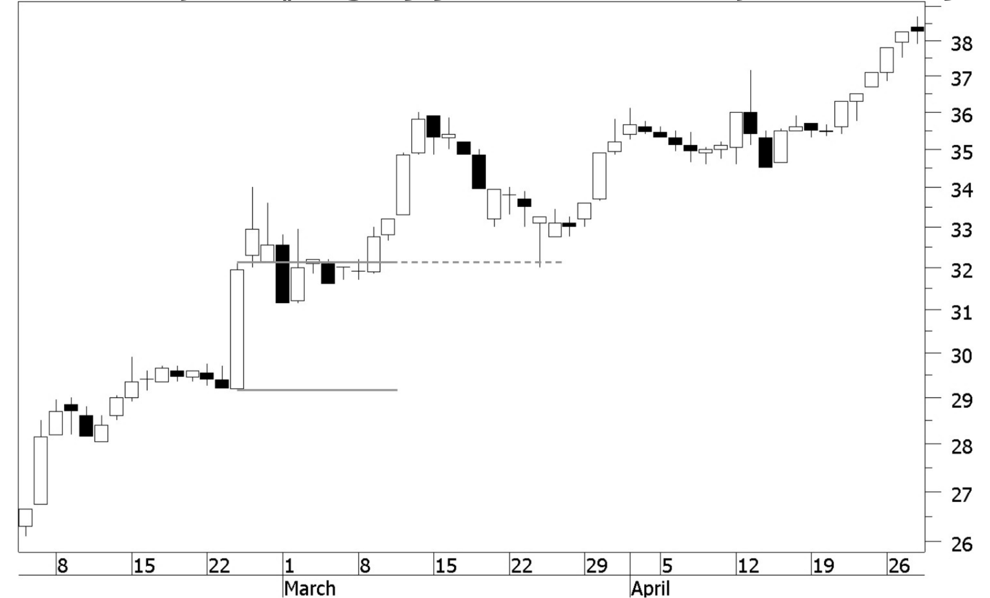


خارطة 8: ام آي اس (7200) من 08-02-2021م إلى 29-08-2021م، يظهر فيها اتجاه صاعد بدأ بعد تكوين شمعة بيضاء طويلة أثناء التحركات الجانبية.



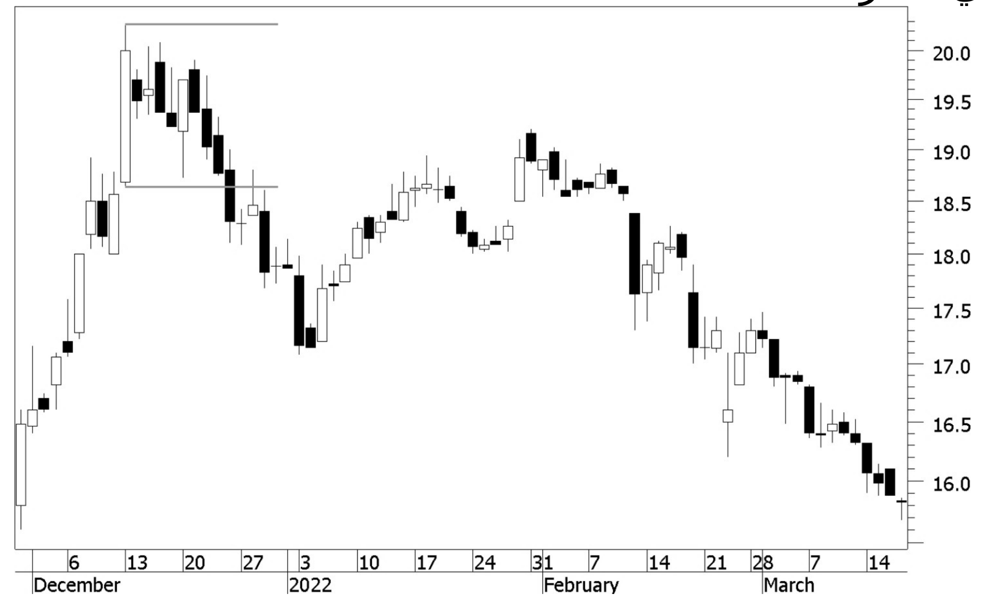
خارطة 9: ساسكو (4050) من 29-03-2021م إلى 22-11-2021م، يظهر فيها اتجاه هابط بدأ بعد تكوين شمعة سوداء طويلة أثناء التحركات الجانبية.

أول تأكيد للإشارات التحذيرية الإيجابية للشموع الطويلة البيضاء يكون بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة[41]، كما هو واضح في الخارطة 10.



خارطة 10: البلاد (1140) من 2021-02-04م إلى 2021-04-28م، تظهر فيها شمعة بيضاء طويلة إيجابية بعد الاتجاه الصاعد، تم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة[42] فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية مؤكدة، كما هو واضح في الخارطة 11.



خارطة 11: تكوين (1201) من 2021-11-30م إلى 2022-03-17م، تظهر فيها شمعة بيضاء طويلة فشلت في التأكيد، وذلك بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، وتحولت بعدها الأسعار من الصعود إلى الهبوط.

وبعد التأكيد الإيجابي للشمعة الطويلة البيضاء فإنها تبقى محافظة على أهميتها بشرط استمرار تحركات السعر فوق أدنى سعر للشمعة، أما في حال تراجع السعر وإغلاقه تحت هذا المستوى فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، كما هو واضح في الخارطة 12، وهذا ينطبق على جميع الإشارات الإيجابية لنماذج الشموع اليابانية[43].



خارطة 12: سيرا (1810) من 24-08-2021م إلى 22-11-2021م، توضح التأكيد الإيجابي للشمعة البيضاء الطويلة بالإغلاق فوق أعلى سعر، ثم تراجع الأسعار وإغلاقها تحت أدنى سعر للشمعة وانعكاس الاتجاه من الصعود للهبوط.

وفي المقابل تأكيد الإشارات التحذيرية السلبية للشموع الطويلة السوداء يكون بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 13.



خارطة 13: المواساة (4002) من 17-12-2011م إلى 02-06-2012م، تظهر فيها شمعة سوداء طويلة تكونت بعد الاتجاه الصاعد، وبدأت بعدها الأسعار في الاتجاه الهابط، وذلك بعد تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية مؤكدة، كما هو واضح في الخارطة 14.



خارطة 14: ساب للتكافل (8080) من 06-05-2012م إلى 15-09-2012م، تظهر فيها شمعة سوداء طويلة فشلت في التأكيد، وذلك بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، وتحولت بعدها الأسعار من الهبوط إلى الصعود.

وبعد التأكيد السلبي للشمعة الطويلة السوداء فإنها تبقى محافظة على أهميتها بشرط استمرار تحركات السعر تحت أعلى سعر للشمعة، أما في حال ارتفاع السعر وإغلاقه فوق هذا المستوى فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، كما هو واضح في الخارطة 15، وهذا ينطبق على جميع الإشارات السلبية لنماذج الشموع اليابانية[44].



خارطة 15: الصناعات الكهربائية (1303) من 17-08-2016م إلى 08-01-2017م، توضح التأكيد السلبي للشمعة السوداء الطويلة بالإغلاق تحتها، ثم ارتفاع الأسعار وإغلاقها فوق أعلى سعر للشمعة، وانعكاس الاتجاه للصعود.

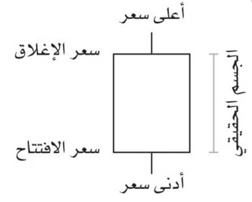
لذلك أفضل طريقة للتعامل مع الشموع الطويلة يكون من خلال وضع حد علوي على أعلى سعر للشمعة، وحد سفلي على أدنى سعر لها، وانتظار التأكيد الإيجابي أو السلبي من خلال الإغلاقات التالية لظهور الشمعة، كما هو واضح في الخرائط 10 وَ 11 وَ 12 وَ 13 وَ 14 وَ 15 السابقة، مع ملاحظة أن التأكيد يكون في أقوى حالاته عندما يأتي من خلال إغلاق الشمعة التالية مباشرة.

طريقة تأكيد الشموع الطويلة من خلال وضع حد علوي وحد سفلي تنطبق على جميع الشموع اليابانية الأساسية، كما أنها تنطبق بنفس الطريقة على جميع نماذج الشموع اليابانية الفردية والثنائية والمركبة، كما سوف يمر معنا في الفصل الخامس والسادس والسابع من هذا الكتاب، لذلك من المهم جدًا وضع حد علوي على أعلى سعر للنموذج، وحد سفلي على أدنى سعر له، مع تجاهل جميع الشموع التي تغلق بين الحد العلوي والسفلي، وذلك حتى يتم تأكيد النموذج بالإغلاق فوق الحد العلوي أو تحت الحد السفلي.

الشموع القصيرة:

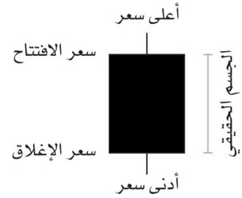
تتميز الشموع القصيرة[45] بمدى تداول صغير مقارنة بالشموع التي قبلها، حيث يظهر الجسم الحقيقي للشمعة أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة بشكل واضح[46]، ويكون سعر الافتتاح قريبًا من أدنى سعر، وسعر الإغلاق قريبًا من أعلى سعر، وذلك بالنسبة للشمعة البيضاء القصيرة، وتشير

هذه الشمعة إلى أن المشترين تفوقوا بشكل بسيط على البائعين، وأن الطلب كان أكبر نسبيًّا من العرض خلال جلسة التداول، كما هو واضح في الشكل 3، لذلك لا تعتبر شمعة إيجابية بما فيه الكفاية.



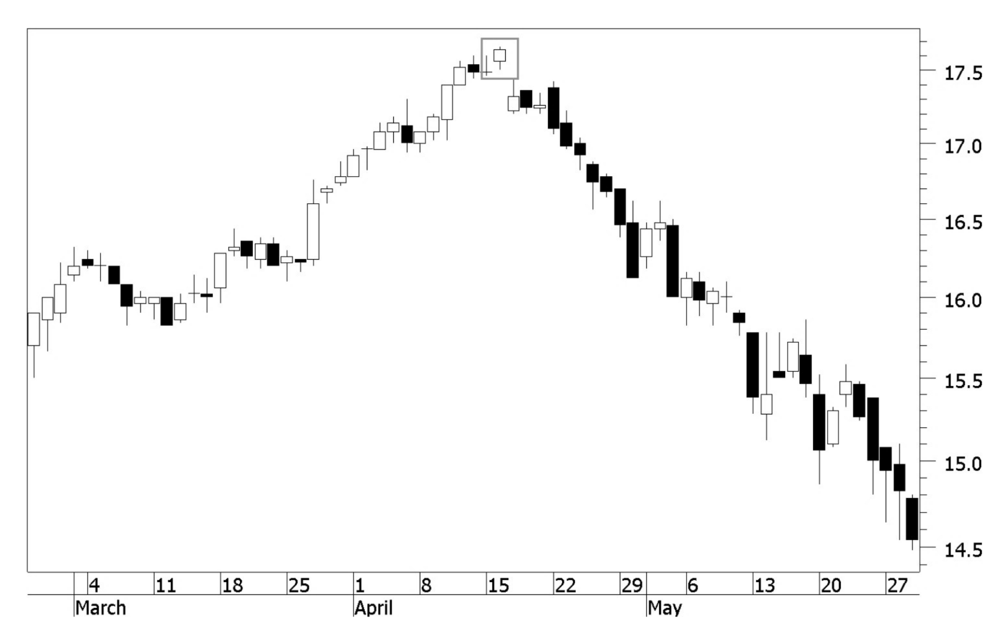
شكل 3: شمعة بيضاء قصيرة، افتتاحها قريب من أدنى سعر، وإغلاقها قريب من أعلى سعر.

والعكس صحيح بالنسبة للشمعة السوداء القصيرة، حيث يكون سعر الافتتاح قريبًا من أعلى سعر، وسعر الإغلاق قريبًا من أدنى سعر، وتشير هذه الشمعة إلى أن البائعين تفوقوا بشكل بسيط على المشترين، وأن العرض كان أكبر نسبيًّا من الطلب خلال جلسة التداول، كما هو واضح في الشكل 4، لذلك لا تعتبر شمعة سلبية بما فيه الكفاية.



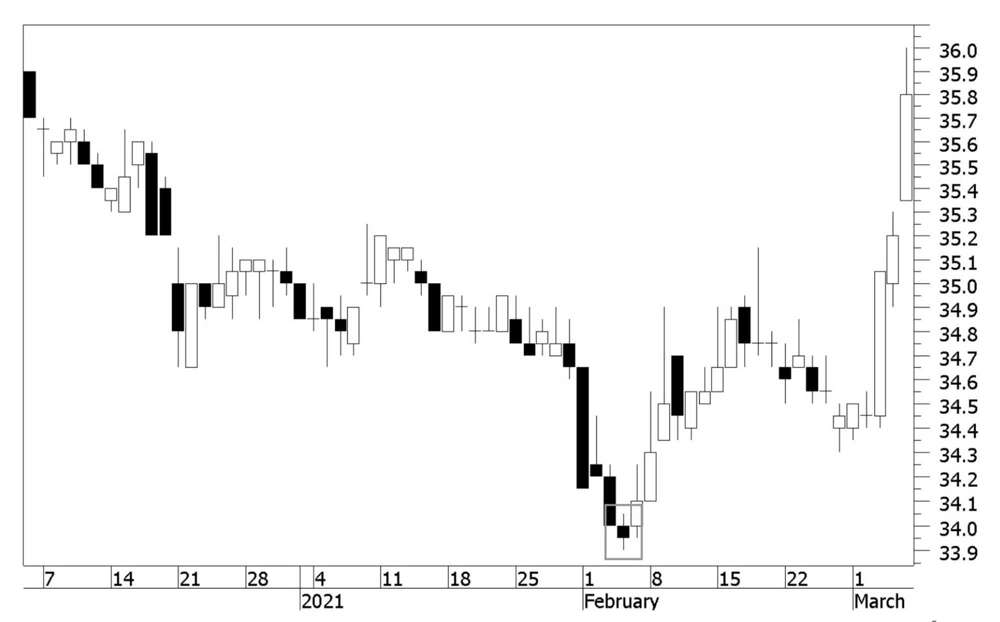
شكل 4: شمعة سوداء قصيرة، افتتاحها قريب من أعلى سعر، وإغلاقها قريب من أدنى سعر.

قوة وأهمية الشموع القصيرة تعتمد على مكان ظهورها، حيث تكون في أفضل حالاتها إذا تكونت بعد اتجاه واضح وقوي، كما هو الحال عند ظهورها بعد الاتجاه الصاعد، فهي تعتبر إشارة لاحتمالية تكوين قمة جديدة، وإشارة سلبية لاحتمالية انعكاس الصعود أيضًا؛ لأنها تشير إلى أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول، كما هو واضح في الخارطة 16، خاصةً أن استمرار الاتجاه الصاعد القوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، أما في حال ظهور الشموع القصيرة فإن هذا يعني أن الاتجاه الصاعد أصبح ضعيفًا، وفي هذه الحالة تكون الشمعة القصيرة أكثر سلبية إذا كانت ذات جسم حقيقي أسود، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.



خارطة 16: الجزيرة (1020) من 26-02-2019م إلى 29-05-2019م، تظهر فيها شمعة بيضاء قصيرة توقف بعدها الصعود، وبدأت الأسعار في الهبوط.

أما في حال ظهور الشمعة القصيرة بعد الاتجاه الهابط فإنها تعتبر إشارة لاحتمالية تكوين قاع جديد، وإشارة سلبية لاحتمالية انعكاس الهبوط أيضًا، لأنها تشير إلى أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول، كما هو واضح في الخارطة 17، خاصةً أن استمرار الاتجاه الهابط القوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة، أما في حال ظهور الشموع القصيرة فإن هذا يعني أن الاتجاه الهابط أصبح ضعيفًا، وفي هذه الحالة تكون الشمعة القصيرة أكثر إيجابية إذا كانت ذات جسم حقيقي أبيض، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.



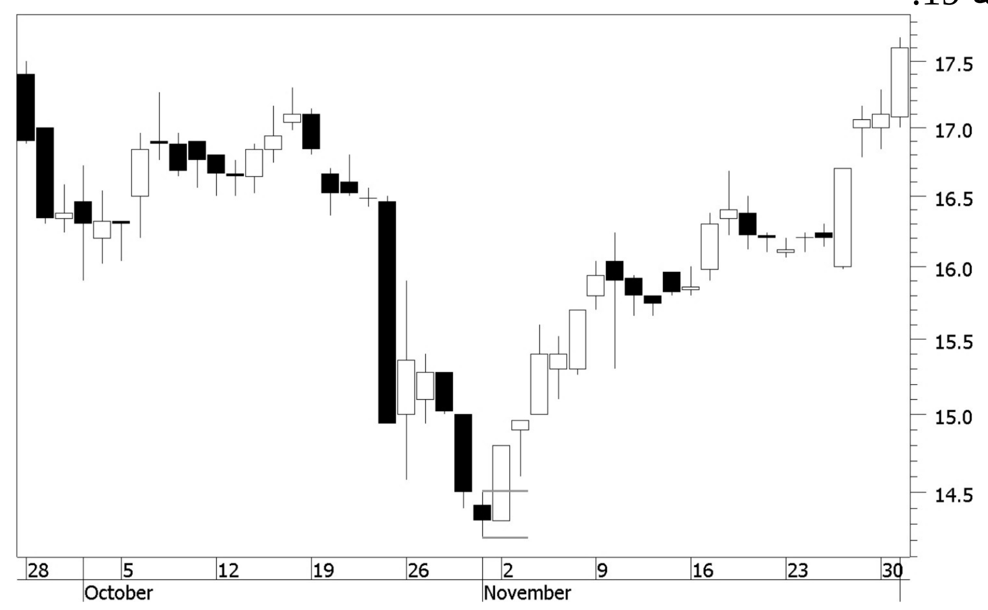
خارطة 17: أرامكو السعودية (2222) من 06-12-2020م إلى 07-03-2021م، تظهر فيها شمعة سوداء قصيرة توقف بعدها الهبوط، وبدأت الأسعار في الصعود.

الشموع القصيرة تكون في أضعف حالاتها عندما تظهر أثناء تحركات السعر بشكل جانبي، لأن مثل هذه التحركات تعبر عن حالة توازن بين قوى العرض والطلب، وهذا يعني أن الصراع بين المشترين والبائعين لم يحسم بعد، فالحيرة والتردد لا يزالان مسيطرَين على مجريات التداول، لذلك ظهور الشموع القصيرة في مثل هذه التحركات لا يحمل معه أي أهمية، كما هو واضح في الخارطة 18.



خارطة 18: دار الأركان (4300) من 23-07-2011م إلى 24-12-2011م، تظهر فيها شموع قصيرة تكونت أثناء التحركات الجانبية للسعر.

أول تأكيد للإشارات التحذيرية الإيجابية للشموع القصيرة البيضاء أو السوداء يكون بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة[47]، كما هو واضح في الخارطة 19.



خارطة 19: أسمنت تبوك (3090) من 2020-09-28م إلى 2020-12-01م، تظهر فيها شمعة سوداء قصيرة شكلت نهاية الهبوط، وذلك بعد تأكيدها الإيجابي من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة[48] فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية الإيجابية فقدت أهميتها، وأن الاتجاه الهابط لا يزال مستمرًا، كما هو واضح في الخارطة 20.



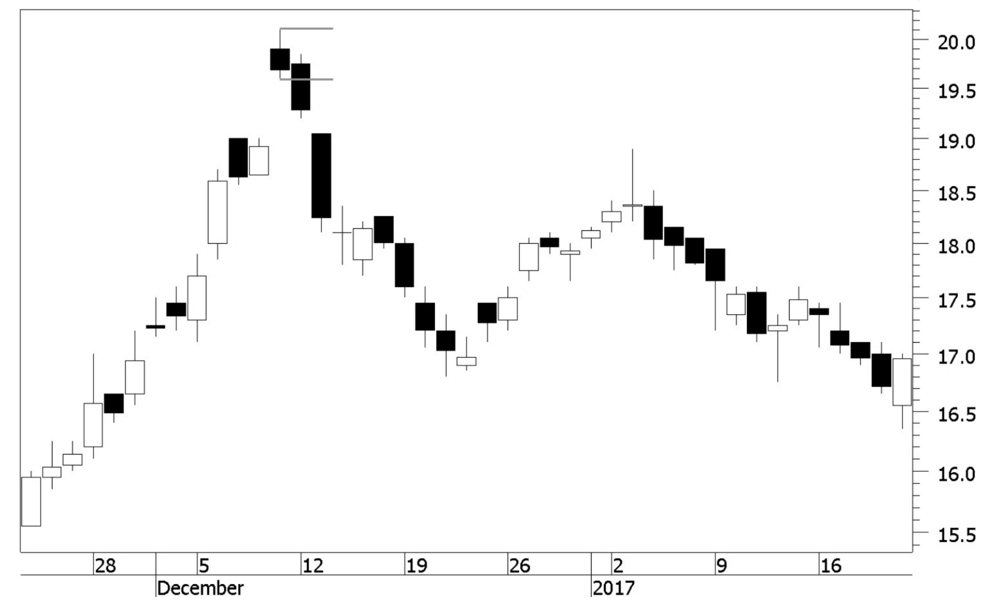
خارطة 20: جاكو (6020) من 2006-09-11م إلى 2006-12-04م، يظهر فيها فشل الأسعار في تأكيد الشمعة السوداء القصيرة الإيجابية بعد الهبوط، وذلك بسبب الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

وبعد التأكيد الإيجابي للشمعة القصيرة فإنها تبقى محافظة على أهميتها بشرط استمرار تحركات السعر فوق أدنى سعر للشمعة، أما في حال تراجع السعر وإغلاقه تحت هذا المستوى فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، كما هو واضح في الخارطة 21.



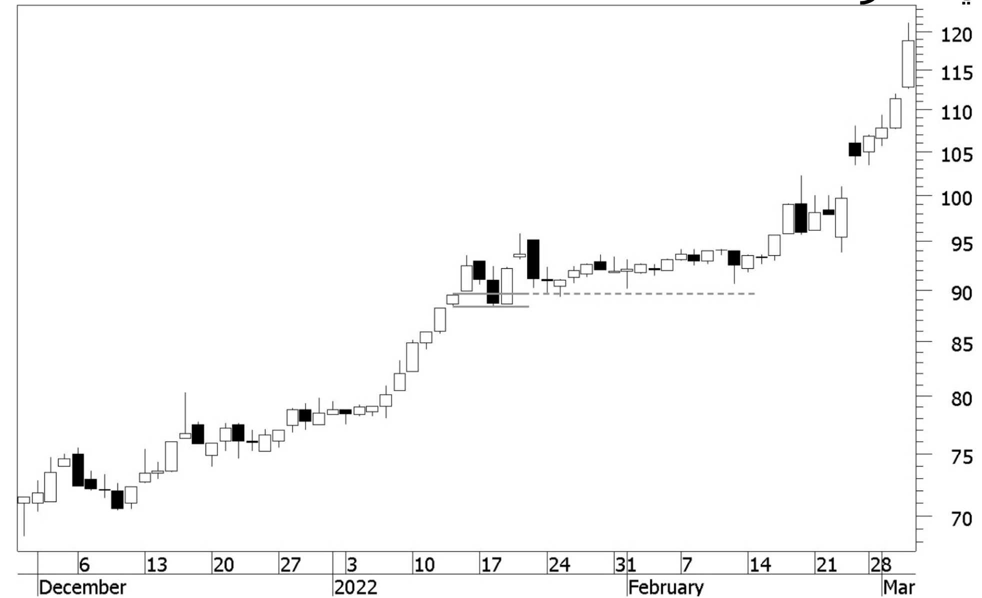
خارطة 21: نسيج (1213) من 06-02-2019م إلى 08-05-2019م، توضح التأكيد الإيجابي للشمعة البيضاء القصيرة بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، وذلك قبل أن تفقد أهميتها بعد إغلاق السعر تحتها، وعودة السعر للهبوط من جديد.

وفي المقابل تأكيد الإشارات التحذيرية السلبية للشموع القصيرة البيضاء أو السوداء يكون بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 22.



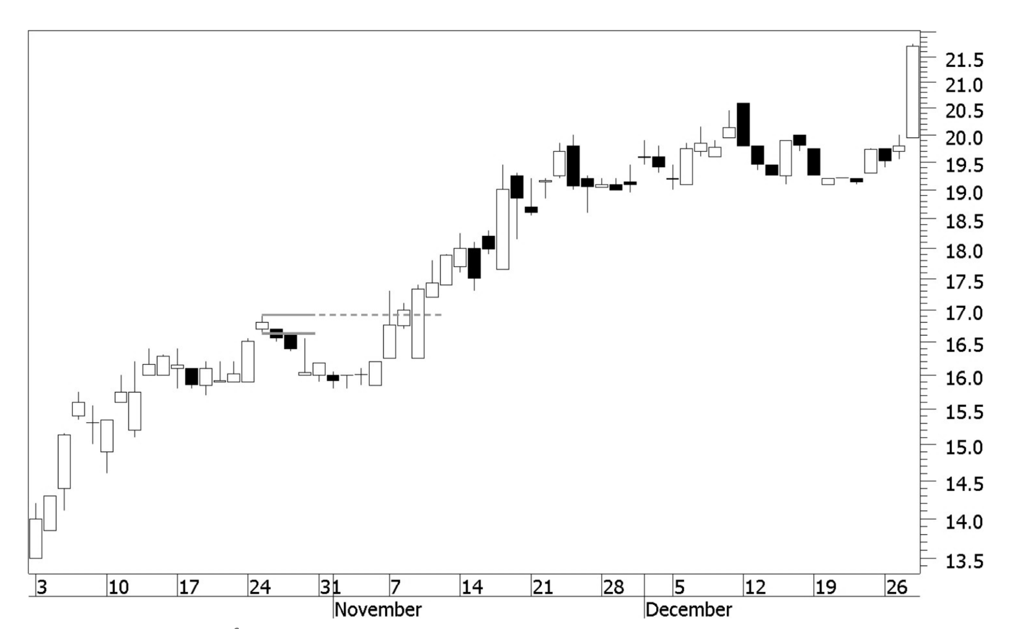
خارطة 22: أسمنت أم القرى (3005) من 23-11-2016م إلى 22-01-2017م، تظهر فيها شمعة سوداء قصيرة شكلت نهاية الصعود، وذلك بعد تأكيدها السلبي من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية السلبية فقدت أهميتها، وأن الاتجاه الصاعد لا يزال مستمرًا، كما هو واضح في الخارطة 23.



خارطة 23: معادن (1211) من 30-11-2021م إلى 03-03-2022م، يظهر فيها فشل الأسعار في تأكيد الشمعة البيضاء القصيرة السلبية بعد الصعود، وذلك بسبب الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وبعد التأكيد السلبي للشمعة القصيرة فإنها تبقى محافظة على أهميتها بشرط استمرار تحركات السعر تحت أعلى سعر للشمعة، أما في حال ارتفاع السعر وإغلاقه فوق هذا المستوى فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، كما هو واضح في الخارطة 24.

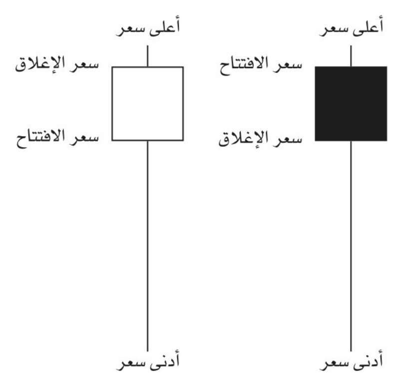


خارطة 24: بتروكيم (2002) من 03-10-2016م إلى 28-12-2016م، توضح التأكيد السلبي للشمعة البيضاء القصيرة من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، وذلك قبل أن تفقد أهميتها بعد ارتفاع السعر وإغلاقه فوقها، والعودة للصعود من جديد.

لذلك أفضل طريقة للتعامل مع الشموع القصيرة يكون من خلال وضع حد علوي على أعلى سعر للشمعة، وحد سفلي على أدنى سعر لها، وانتظار التأكيد الإيجابي أو السلبي من خلال الإغلاقات التالية لظهور الشمعة، كما هو واضح في الخرائط 19 وَ 20 وَ 21 وَ 22 وَ 23 وَ 24 السابقة، مع ملاحظة أن التأكيد يكون في أقوى حالاته عندما يأتي من خلال إغلاق الشمعة التالية مباشرة.

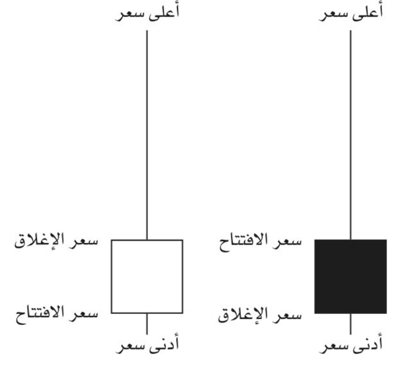
الظلال الطويلة:

الشموع ذات الظلال الطويلة[49] تتميز بأن أحد الظلال فيها يكون طويلاً بشكل واضح، حيث يكون أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بمقدار الضعف على الأقل، فإذا كانت الشمعة ذات ظل سفلي طويل وظل علوي قصير فإنها تشير إلى أن البائعين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت؛ لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك للمشترين، وهذا يعني أن الطلب تفوق على العرض بشكل واضح قبل نهاية جلسة التداول، كما هو واضح في الشكل 5، لذلك تعتبر هذه الشمعة إيجابية بصورة عامة[50].



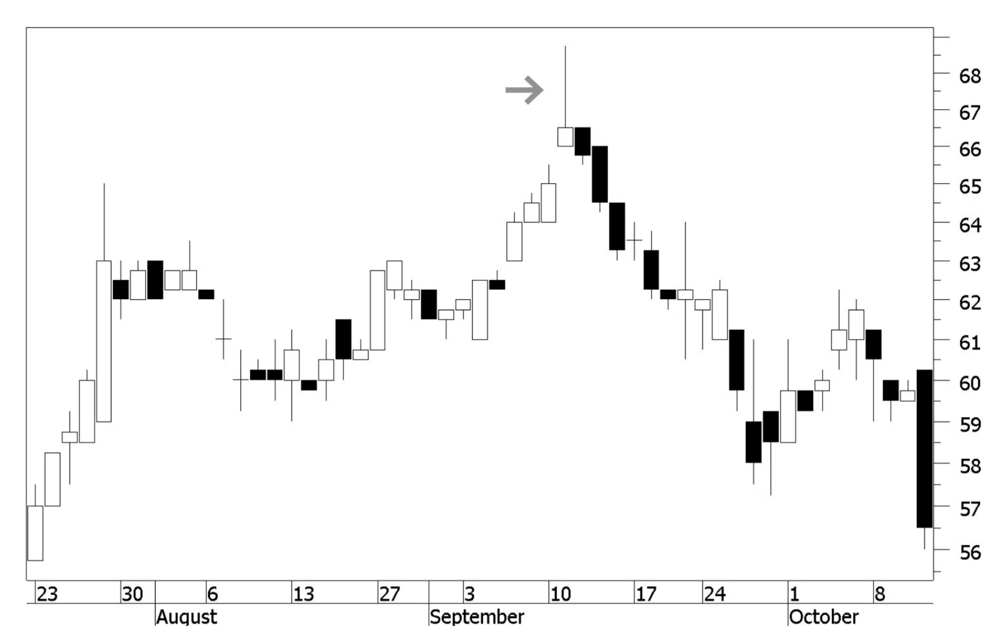
شكل 5: شموع ذات ظلال سفلية طويلة؛ تشير إلى تفوق الطلب على العرض.

أما الشمعة ذات الظل العلوي الطويل والظل السفلي القصير فإنها تشير إلى أن المشترين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك للبائعين، وهذا يعني أن العرض تفوق على الطلب بشكل واضح قبل نهاية جلسة التداول، كما هو واضح في الشكل 6، لذلك تعتبر هذه الشمعة سلبية بصورة عامة[51].



شكل 6: شموع ذات ظلال علوية طويلة؛ تشير إلى تفوق العرض على الطلب.

قوة وأهمية الشموع ذات الظلال الطويلة تعتمد على مكان ظهورها، حيث تكون في أفضل حالاتها إذا تكونت بعد اتجاه واضح وقوي، كما هو الحال عند ظهور الظل العلوي أو السفلي الطويل بعد الاتجاه الصاعد، فهذه الظلال تعتبر إشارة لاحتمالية تكوين قمة جديدة، كما أنها قد تكون أيضًا إشارة سلبية لاحتمالية انعكاس الصعود، كما هو واضح في الخارطة 25، ويكون الظل العلوي الطويل أكثر سلبية في هذه الحالة؛ لأنه يشير بشكل واضح إلى ظهور البائعين، وذلك عكس الظل السفلي الطويل الذي ينظر إليه على أنه إشارة لتواجد المشترين، وأنهم لا يزالون يواصلون محاولاتهم للسيطرة على مجريات التداول، رغم ظهور البائعين، وفي هذه الحالة تكون الشموع ذات الظلال الطويلة أكثر سلبية إذا كانت ذات جسم حقيقي أسود، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.



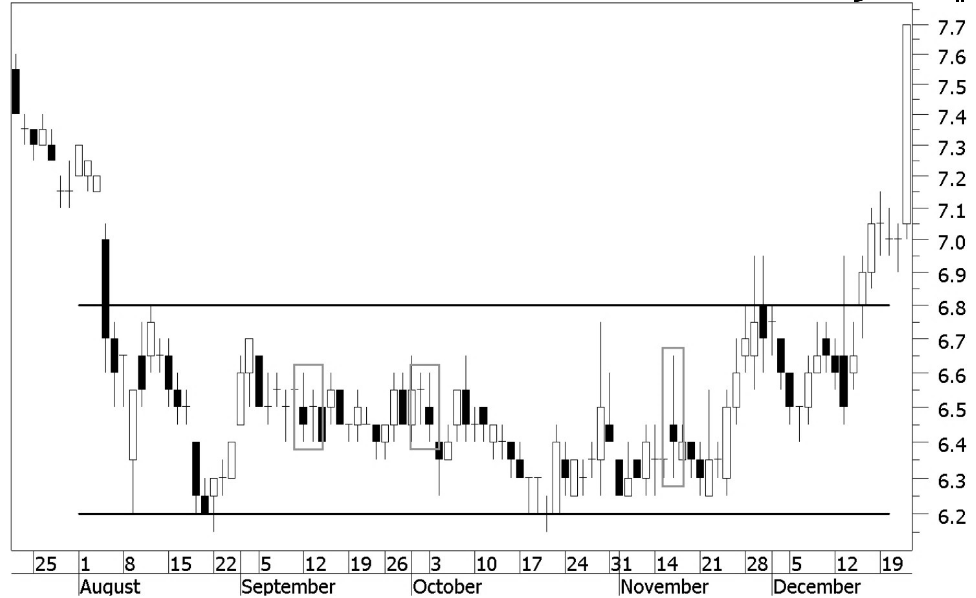
خارطة 25: سدافكو (2270) من 23-07-2012م إلى 13-10-2012م، تظهر فيها شمعة بيضاء ذات ظل علوي طويل شكلت نهاية الصعود، وبدأت بعدها التحركات السلبية.

أما في حال ظهور الظلال العلوية أو السفلية الطويلة بعد الاتجاه الهابط فإنها تعتبر إشارة لاحتمالية تكوين قاع جديد، كما أنها قد تكون إشارة إيجابية لاحتمالية انعكاس الهبوط، كما هو واضح في الخارطة 26، ويكون الظل السفلي الطويل أكثر إيجابية في هذه الحالة؛ لأنه يشير بشكل واضح إلى ظهور المشترين، وذلك عكس الظل العلوي الطويل الذي ينظر إليه على أنه إشارة لتواجد البائعين، وأنهم لا يزالون يواصلون محاولاتهم للسيطرة على مجريات التداول، رغم ظهور المشترين، وفي هذه الحالة تكون الشموع ذات الظلال الطويلة أكثر إيجابية إذا كانت ذات جسم حقيقي أبيض، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.



خارطة 26: دله الصحية (4004) من 09-02-2021م إلى 12-04-2021م، تظهر فيها شمعة سوداء ذات ظل سفلي طويل شكلت نهاية الهبوط، وبدأت بعدها التحركات الإيجابية.

الشموع ذات الظلال الطويلة تكون في أضعف حالاتها عندما تظهر أثناء تحركات السعر بشكل جانبي، لأن مثل هذه التحركات تعبر عن حالة توازن بين قوى العرض والطلب، وهذا يعني أن الصراع بين المشترين والبائعين لم يحسم بعد، فالحيرة والتردد لا يزالان مسيطرَين على مجريات التداول، لذلك ظهور الظلال الطويلة في مثل هذه التحركات لا يحمل معه أي أهمية، كما هو واضح في الخارطة 27.



خارطة 27: إعمار (4220) من 23-07-2011م إلى 24-12-2011م، تظهر فيها شموع ذات ظلال طويلة تكونت خلال تحركات السعر بشكل جانبي، حيث فشلت بعض هذه الشموع في تسجيل إشارات مهمة،

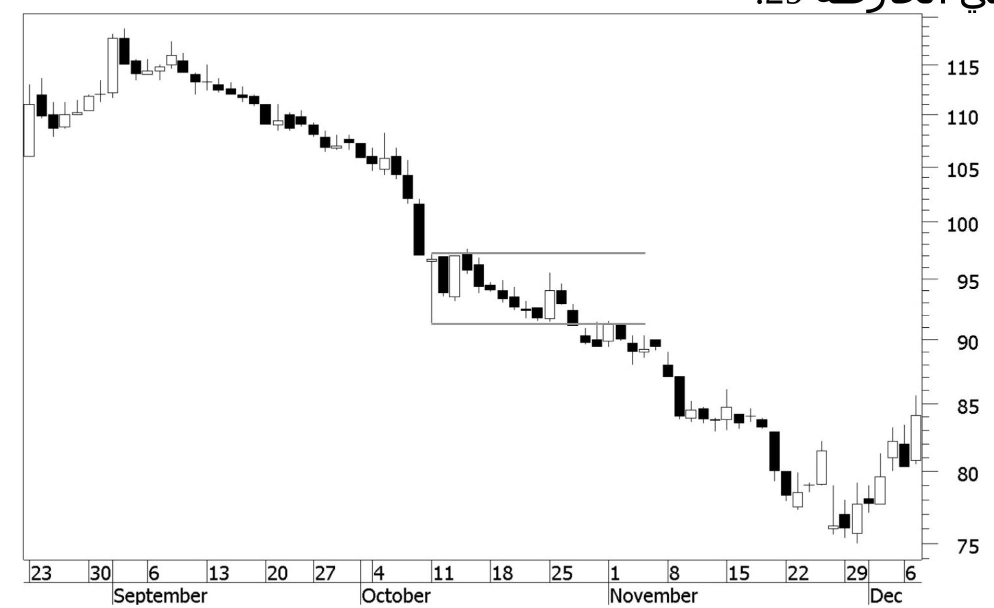
لأن مثل هذه التحركات الجانبية لا يوجد فيها تفوق واضح للمشترين أو للبائعين، لذلك تكون الشموع اليابانية الأساسية في أضعف حالاتها في مثل هذه المراحل.

أول تأكيد للإشارات التحذيرية الإيجابية للشموع ذات الظلال الطويلة يكون بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة[52]، كما هو واضح في الخارطة 28.



خارطة 28: مسك (2370) من 10-07-2011م إلى 21-11-2011م، تظهر فيها شمعة بيضاء ذات ظل سفلي طويل شكلت نهاية الهبوط، وذلك بعد تأكيدها الإيجابي من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة[53] فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية الإيجابية فقدت أهميتها، وأن الاتجاه الهابط لا يزال مستمرًا، كما هو واضح في الخارطة 29.



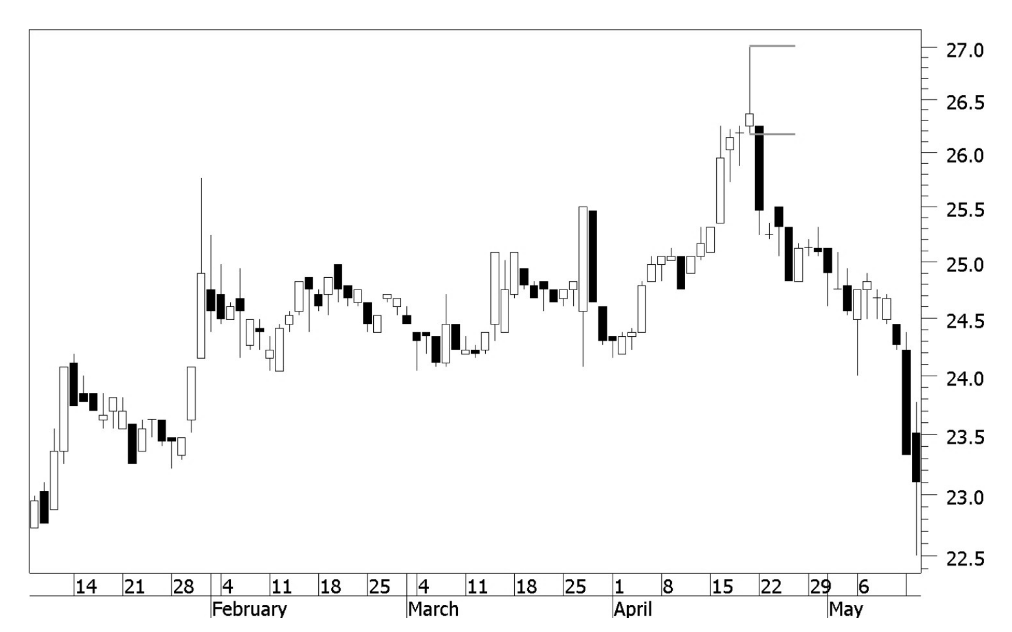
خارطة 29: تنمية (2281) من 10-07-2011م إلى 21-11-2011م، يظهر فيها فشل الأسعار في تأكيد الشمعة الإيجابية ذات الظل السفلي الطويل بعد الهبوط، وذلك بسبب الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

وبعد التأكيد الإيجابي للشمعة ذات الظل الطويل فإنها تبقى محافظة على أهميتها بشرط استمرار تحركات السعر فوق أدنى سعر للشمعة، أما في حال تراجع السعر وإغلاقه تحت هذا المستوى فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، كما هو واضح في الخارطة 30.



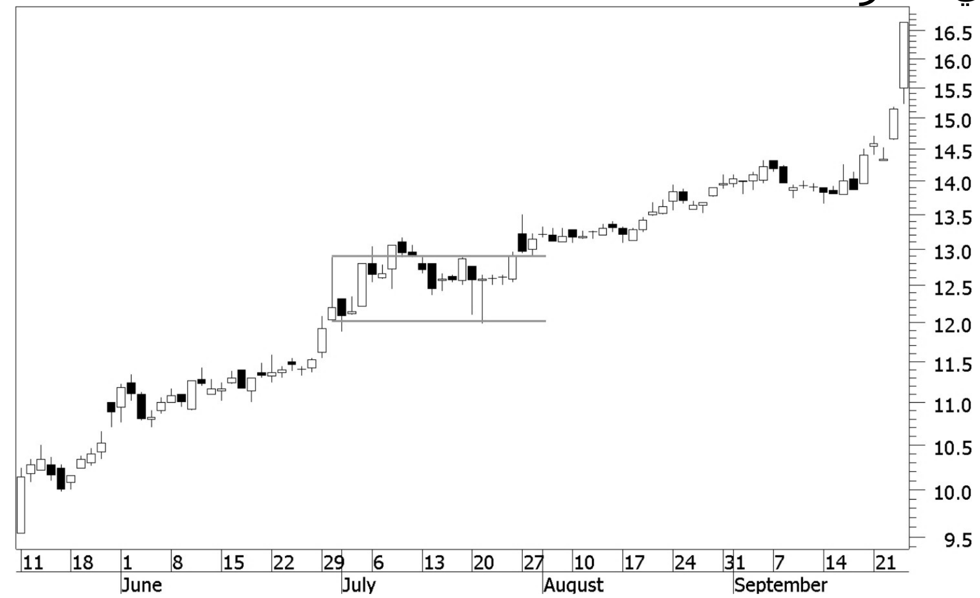
خارطة 30: طباعة وتغليف (4270) من 23-06-2021م إلى 11-10-2021م، توضح التأكيد الإيجابي للشمعتين ذواتي الظل السفلي الطويل بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، وذلك قبل أن تفقد أهميتها بعد إغلاق السعر تحتها، وعودة السعر للهبوط من جديد.

وفي المقابل تأكيد الإشارات التحذيرية السلبية للشموع ذات الظلال الطويلة يكون بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 31.



خارطة 31: الكيميائية (2230) من 08-01-2019م إلى 14-05-2019م، تظهر فيها شمعة بيضاء ذات ظل علوي طويل شكلت نهاية الصعود، وذلك بعد تأكيدها السلبي من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية السلبية فقدت أهميتها، وأن الاتجاه الصاعد لا يزال مستمرًا، كما هو واضح في الخارطة 32.



خارطة 32: أسمنت حائل (3001) من 11-05-2020م إلى 27-09-2020م، يظهر فيها فشل الأسعار في تأكيد الشمعة السلبية ذات الظل العلوي الطويل بعد الصعود، وذلك بسبب الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وبعد التأكيد السلبي للشمعة ذات الظل الطويل فإنها تبقى محافظة على أهميتها بشرط استمرار تحركات السعر تحت أعلى سعر للشمعة، أما في حال

ارتفاع السعر وإغلاقه فوق هذا المستوى فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، كما هو واضح في الخارطة 33.



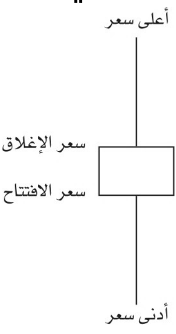
خارطة 33: مبكو (1202) من 31-05-2020م إلى 03-09-2020م، توضح التأكيد السلبي للشمعة البيضاء ذات الظل العلوي الطويل بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، وذلك قبل أن تفقد أهميتها بعد إغلاق السعر فوقها، وعودة السعر للصعود من جديد.

لذلك أفضل طريقة للتعامل مع الشموع ذات الظلال الطويلة يكون من خلال وضع حد علوي على أعلى سعر للشمعة، وحد سفلي على أدنى سعر لها، وانتظار التأكيد الإيجابي أو السلبي من خلال الإغلاقات التالية لظهور الشمعة، كما هو واضح في الخرائط 28 وَ 29 وَ 30 وَ 31 وَ 32 وَ 33 السابقة، مع ملاحظة أن التأكيد يكون في أقوى حالاته عندما يأتي من خلال إغلاق الشمعة التالية مباشرة.

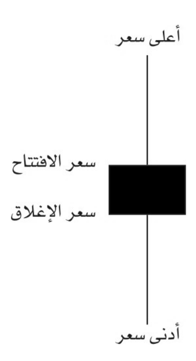
شمعة المغزل:

شمعة المغزل[54] من الشموع الشهيرة التي تدخل في تكوين الكثير من نماذج الشموع اليابانية الثنائية والمركبة كما سوف يمر معنا[55]، والجسم الحقيقي لهذه الشمعة يشبه جسم الشمعة القصيرة، حيث يكون الجسم الحقيقي للشمعة أقصر من أجسام الشموع التي قبلها، لكن شمعة المغزل تتميز بظلال علوية وسفلية طويلة، تكون أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بمقدار الضعف على الأقل. كما أن جسم شمعة المغزل يظهر بالقرب من منتصف مدى التداول للشمعة، حيث يكون طول الظل العلوي مساويًا أو مقاربًا لطول الظل السفلي، وإذا كان لون الجسم الحقيقي للشمعة أبيض فإنها تشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل بسيط على البائعين، وأن الطلب كان أكبر نسبيًّا من العرض خلال جلسة التداول، كما هو واضح في الشكل 7،

لذلك لا تعتبر شمعة إيجابية بما فيه الكفاية، أما إذا كان الجسم الحقيقي أسود فإن هذا يعني أن البائعين تفوقوا بشكل بسيط على المشترين، وأن العرض كان أكبر نسبيًّا من الطلب خلال جلسة التداول، كما هو واضح في الشكل 8، لذلك لا تعتبر شمعة سلبية بما فيه الكفاية.

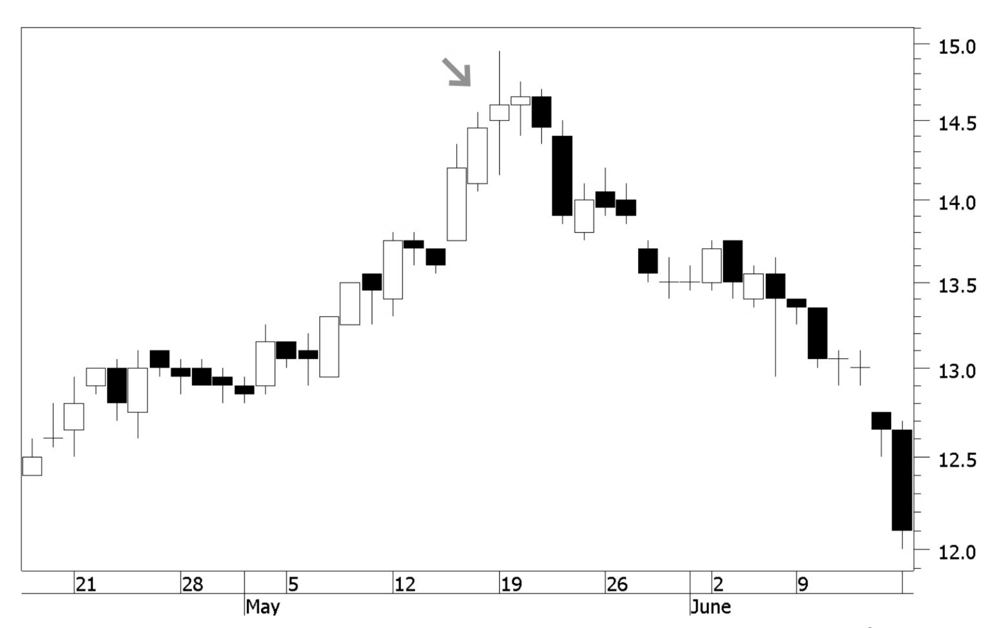


شكل 7: شمعة المغزل البيضاء ذات الجسم الحقيقي الصغير والظلال الطويلة.



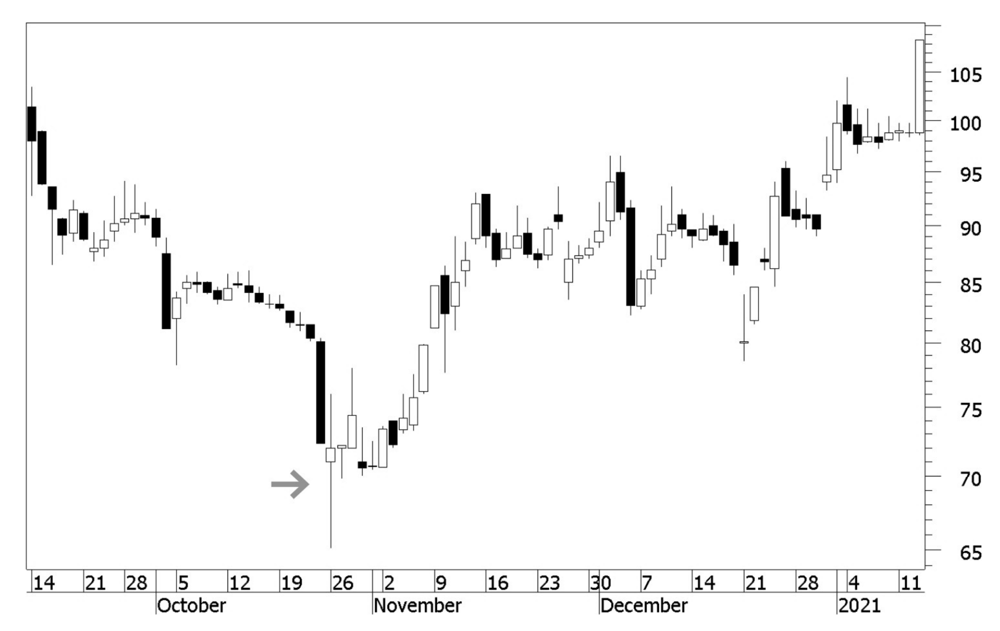
شكل 8: شمعة المغزل السوداء ذات الجسم الحقيقي الصغير والظلال الطويلة.

قوة وأهمية شموع المغزل تعتمد على مكان ظهورها، حيث تكون في أفضل حالاتها إذا تكونت بعد اتجاه واضح وقوي، كما هو الحال عند ظهورها بعد الاتجاه الصاعد؛ فهي تعتبر إشارة لاحتمالية تكوين قمة جديدة، وإشارة سلبية لاحتمالية انعكاس الصعود أيضًا؛ لأنها تشير إلى أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول، كما هو واضح في الخارطة 34، خاصةً أن استمرار الاتجاه الصاعد القوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، أما في حال ظهور شموع المغزل فإن هذا يعني أن الاتجاه الصاعد أصبح ضعيفًا، وكلما كانت الظلال العلوية والسفلية أطول[56]، كلما كانت شمعة المغزل أكثر سلبية، كما أن لون الجسم الحقيقي الأسود لهذه الشمعة يعتبر أكثر سلبية بعد الاتجاه الصاعد، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.



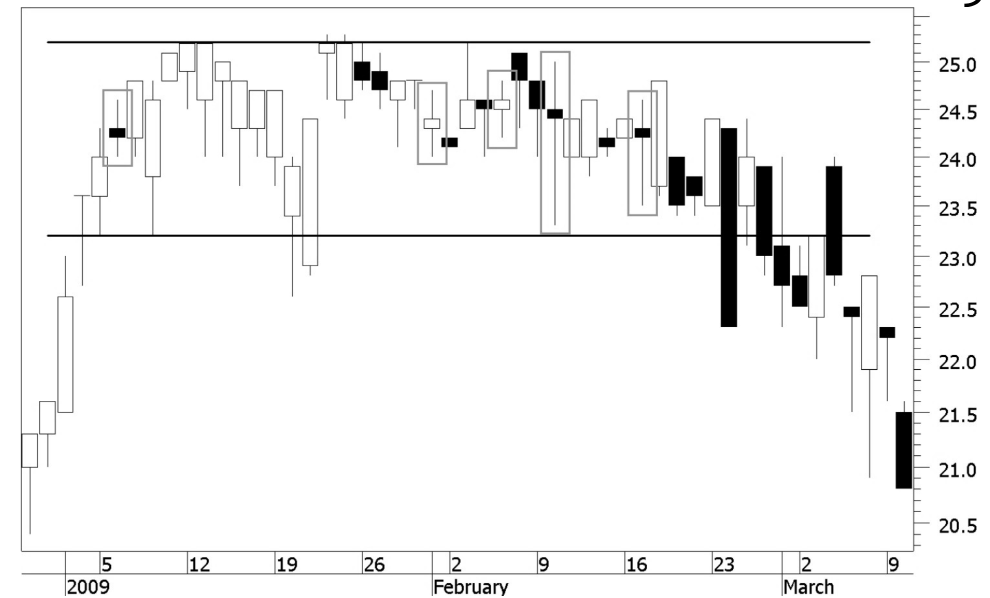
خارطة 34: دار الأركان (4300) من 17-04-2014م إلى 16-06-2014م، تظهر فيها شمعة المغزل التي شكلت نهاية الصعود، وبدأت بعدها التحركات السلبية.

أما في حال ظهور شمعة المغزل بعد الاتجاه الهابط فإنها تعتبر إشارة لاحتمالية تكوين قاع جديد، وإشارة إيجابية لاحتمالية انعكاس الهبوط أيضًا؛ لأنها تشير إلى أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول، كما هو واضح في الخارطة 35، خاصةً أن استمرار الاتجاه الهابط القوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة. أما في حال ظهور شموع المغزل فإن هذا يعني أن الاتجاه الهابط أصبح ضعيفًا، وكلما كانت الظلال العلوية والسفلية أطول؛ كلما كانت شمعة المغزل أكثر إيجابية، كما أن لون الجسم الحقيقي الأبيض لهذه الشمعة يعتبر أكثر إيجابية بعد الاتجاه الهابط، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.



خارطة 35: الشرقية للتنمية (6060) من 14-09-02020م إلى 13-01-2021م، تظهر فيها شمعة المغزل التي شكلت نهاية الهبوط، وبدأت بعدها التحركات الإيجابية.

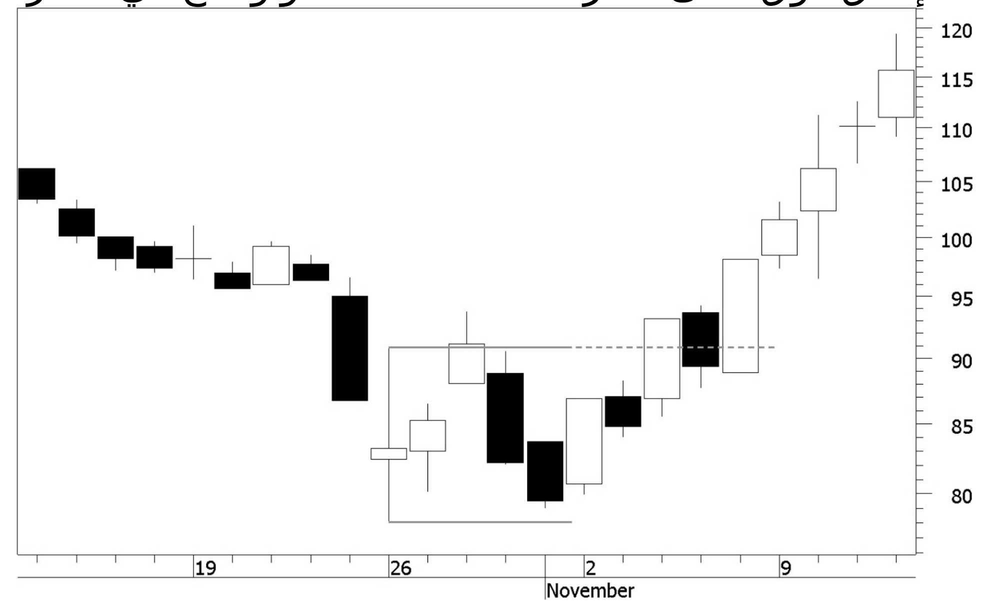
شموع المغزل تكون في أضعف حالاتها عندما تظهر أثناء تحركات السعر بشكل جانبي، لأن مثل هذه التحركات تعبر عن حالة التوازن بين قوى العرض والطلب؛ وهذا يعني أن الصراع بين المشترين والبائعين لم يحسم بعد، فالحيرة والتردد لا يزالان مسيطرَين على مجريات التداول، لذلك ظهور شموع المغزل في مثل هذه التحركات لا يحمل معه أي أهمية، كما هو واضح في الخارطة 36.



خارطة 36: ساب (1060) من 30-12-2008م إلى 10-03-2009م، تظهر فيها شموع المغزل خلال التحركات الجانبية للسعر، حيث فشلت هذه الشموع في تسجيل إشارات مهمة، لأن التحركات الجانبية تمثل

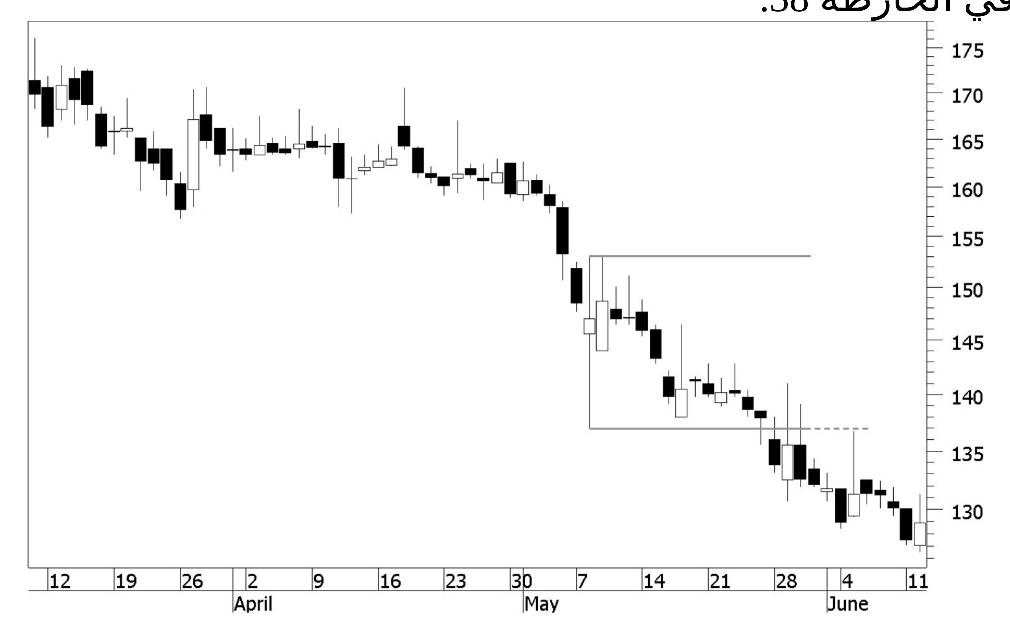
مراحل صراع بين المشترين والبائعين، ولا يوجد فيها تفوق واضح لأحد الطرفين، لذلك الأفضل تجاهل الشموع اليابانية الأساسية التي تتكون خلال هذه التحركات.

أول تأكيد للإشارات التحذيرية الإيجابية لشموع المغزل البيضاء أو السوداء يكون بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة[57]، كما هو واضح في الخارطة 37.



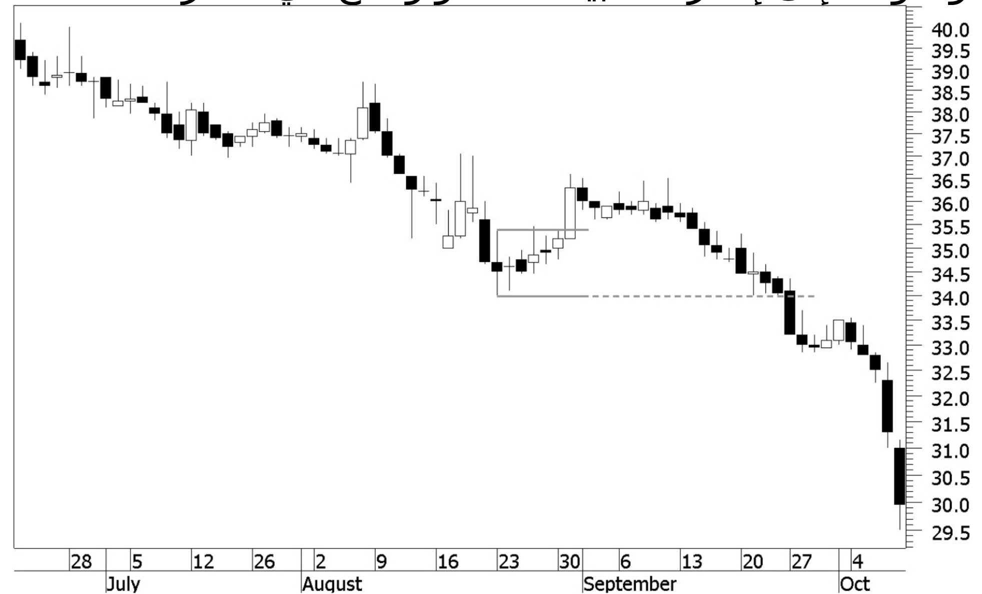
خارطة 37: شمس (4170) من 13-10-2020م إلى 12-11-2020م، تظهر فيها شمعة المغزل البيضاء الإيجابية التي شكلت نهاية الهبوط، وذلك بعد تأكيدها الإيجابي من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة[58] فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية الإيجابية فقدت أهميتها، وأن الاتجاه الهابط لا يزال مستمرًا، كما هو واضح في الخارطة 38.



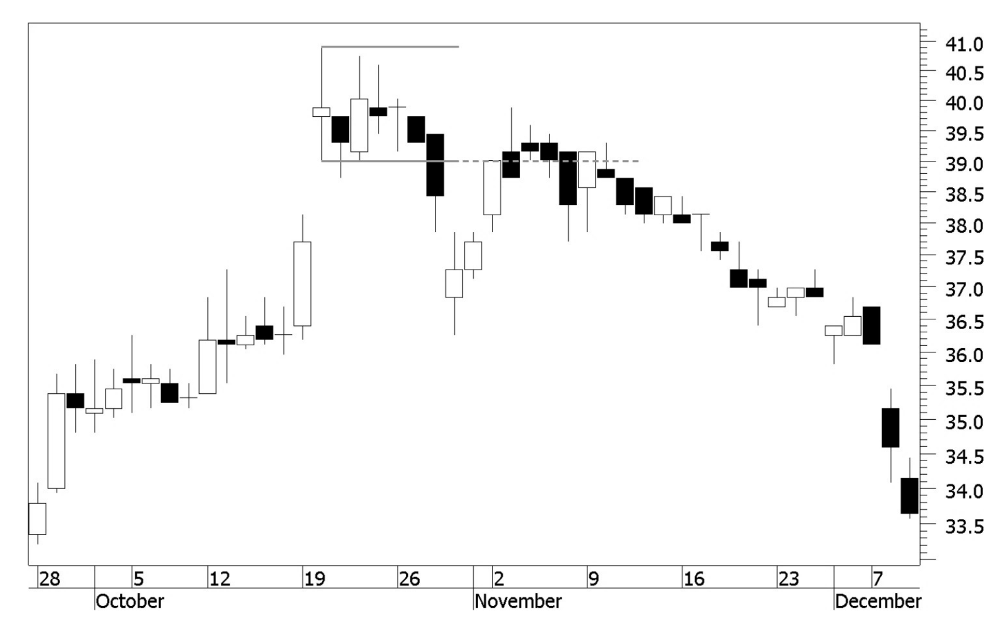
خارطة 38: صادرات (4140) من 11-03-2018م إلى 12-06-2018م، يظهر فيها فشل الأسعار في تأكيد شمعة المغزل البيضاء الإيجابية التي تكونت بعد الهبوط، وذلك بسبب الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

وبعد التأكيد الإيجابي لشمعة المغزل فإنها تبقى محافظة على أهميتها بشرط استمرار تحركات السعر فوق أدنى سعر للشمعة، أما في حال تراجع السعر وإغلاقه تحت هذا المستوى فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، كما هو واضح في الخارطة 39.



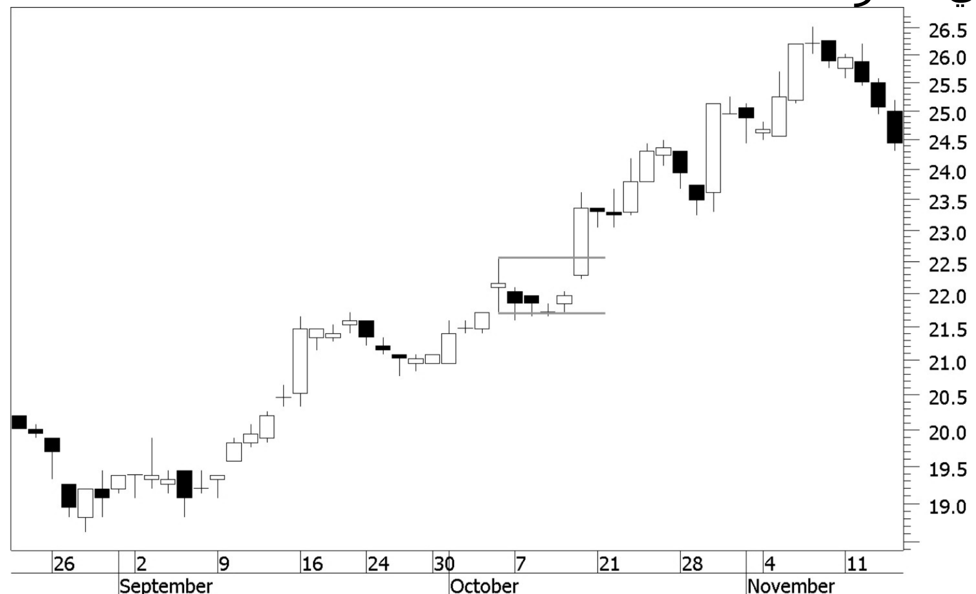
خارطة 39: الإنماء طوكيو (8312) من 22-06-2021م إلى 10-10-2021م، توضح التأكيد الإيجابي لشمعة المغزل بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، وذلك قبل أن تفقد أهميتها بعد إغلاق السعر تحتها، وعودة السعر للهبوط من جديد.

وفي المقابل تأكيد الإشارات التحذيرية السلبية لشموع المغزل البيضاء أو السوداء يكون بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 40.



خارطة 40: ميدغلف للتأمين (8030) من 28-09-2009م إلى 09-12-2009م، تظهر فيها شمعة المغزل البيضاء السلبية التي شكلت نهاية الصعود، وذلك بعد تأكيدها السلبي من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

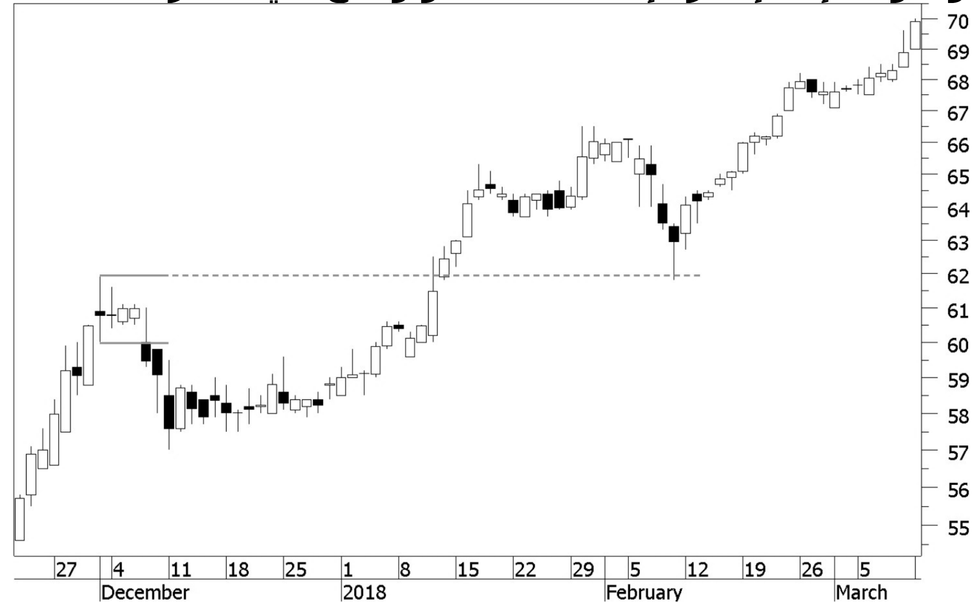
أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية السلبية فقدت أهميتها، وأن الاتجاه الصاعد لا يزال مستمرًا، كما هو واضح في الخارطة 41.



خارطة 41: المتقدمة (2330) من 22-08-2013م إلى 14-11-2013م، يظهر فيها فشل الأسعار في تأكيد شمعة المغزل البيضاء السلبية التي تكونت بعد الصعود، وذلك بسبب الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وبعد التأكيد السلبي لشمعة المغزل فإنها تبقى محافظة على أهميتها بشرط استمرار تحركات السعر تحت أعلى سعر للشمعة، أما في حال ارتفاع

السعر وإغلاقه فوق هذا المستوى فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، كما هو واضح في الخارطة 42.



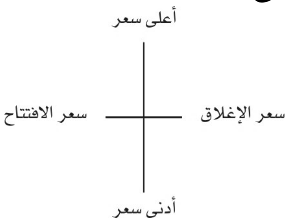
خارطة 42: ينساب (2290) من 2017-11-22م إلى 2018-03-12م، توضح التأكيد السلبي لشمعة المغزل السوداء بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، وذلك قبل أن تفقد أهميتها بعد إغلاق السعر فوقها، وعودة السعر للصعود من جديد.

لذلك أفضل طريقة للتعامل مع شموع المغزل يكون من خلال وضع حد علوي على أعلى سعر للشمعة، وحد سفلي على أدنى سعر لها؛ وانتظار التأكيد الإيجابي أو السلبي من خلال الإغلاقات التالية لظهور الشمعة، كما هو واضح في الخرائط 37 وَ 38 وَ 39 وَ 40 وَ 41 وَ 42، مع ملاحظة أن التأكيد يكون في أقوى حالاته عندما يأتي من خلال إغلاق الشمعة التالية مباشرة.

شمعة دوجي:

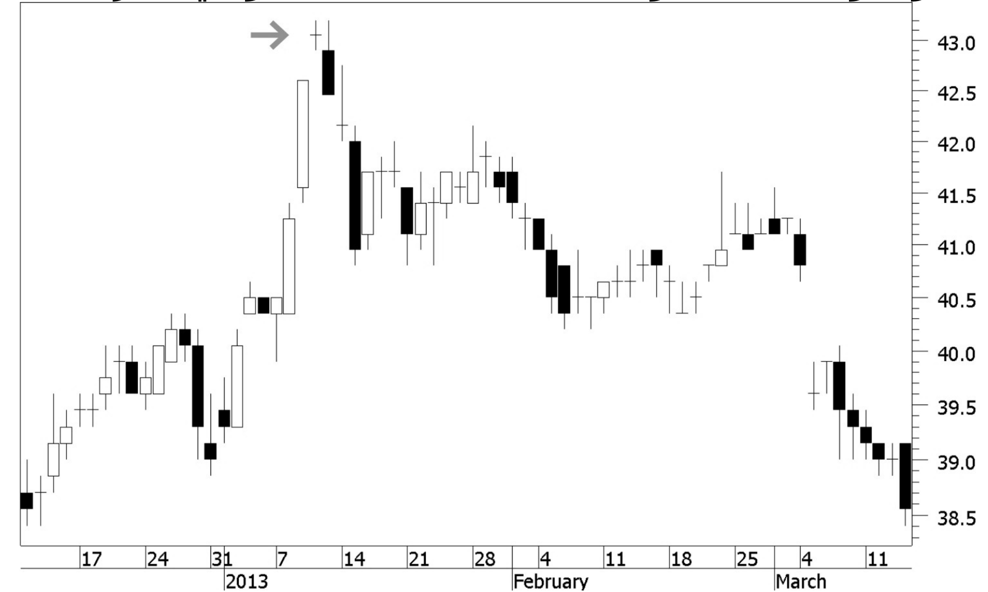
شمعة دوجي[59] من الشموع الشهيرة التي تدخل في تكوين الكثير من نماذج الشموع اليابانية الثنائية والمركبة كما سوف يمر معنا[60]، وتتميز هذه الشمعة بجسم حقيقي صغير جدًّا؛ حيث يكون سعر الإغلاق مساويًا لسعر الافتتاح[61]، أو قريبًا منه، كما هو واضح في الشكل 9، كما أن لشمعة دوجي أنواعًا متعددة[62]، وفي كل الأحوال لا تعتبر هذه الشمعة دليلاً على سيطرة المشترين أو البائعين، كما أنها لا تعكس أي تفوق للعرض أو الطلب؛ وهذا يعني أنها لا تعتبر إشارة إيجابية أو سلبية بما فيه الكفاية، وذلك حتى يتم تأكيدها كما سوف يمر معنا، وتكون الظلال العلوية والسفلية لهذه الشمعة طويلة مقارنة بالجسم الحقيقي، ورغم أن هذه الظلال تكون متساوية في

الحالة المثالية، إلا أنها قد تختلف في بعض الحالات، وذلك حسب مكان تكون الجسم الحقيقي بالنسبة للظلال.



شكل 9: شمعة دوجي التي تتميز بأن سعر إغلاقها يكون مساويًا لسعر افتتاحها، أو قريبًا منه.

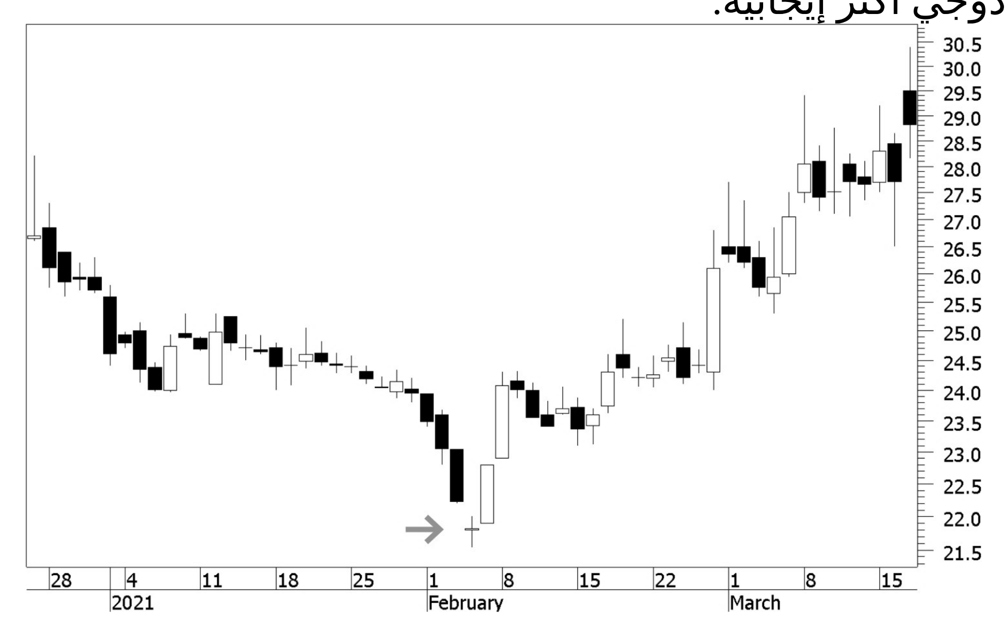
قوة وأهمية شمعة دوجي تعتمد على مكان ظهورها، حيث تكون في أفضل حالاتها إذا تكونت بعد اتجاه واضح وقوي، كما هو الحال عند ظهورها بعد الاتجاه الصاعد[63]، فهي تعتبر إشارة لاحتمالية تكوين قمة جديدة، وإشارة سلبية لاحتمالية انعكاس الصعود أيضًا، لأنها تشير إلى أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول، كما هو واضح في الخارطة 43، خاصةً أن استمرار الاتجاه الصاعد القوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، أما في حال ظهور شمعة دوجي فإن هذا يعني أن الاتجاه الصاعد أصبح ضعيفًا، وكلما كانت الظلال العلوية والسفلية أطول[64]؛ كلما كانت شمعة دوجي أكثر سلبية.



خارطة 43: الراجحي (1120) من 11-12-2012م إلى 16-03-2013م، تظهر فيها شمعة دوجي التي شكلت نهاية الصعود، وبدأت بعدها التحركات السلبية.

أما في حال ظهور شمعة دوجي بعد الاتجاه الهابط فإنها تعتبر إشارة لاحتمالية تكوين قاع جديد[65]، وإشارة إيجابية لاحتمالية انعكاس الهبوط أيضًا؛ لأنها تشير إلى أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا

يفقدون السيطرة على مجريات التداول، كما هو واضح في الخارطة 44، خاصةً أن استمرار الاتجاه الهابط القوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة، أما في حال ظهور شمعة دوجي فإن هذا يعني أن الاتجاه الهابط أصبح ضعيفًا، وكلما كانت الظلال العلوية والسفلية أطول؛ كلما كانت شمعة دوجي أكثر إيجابية.



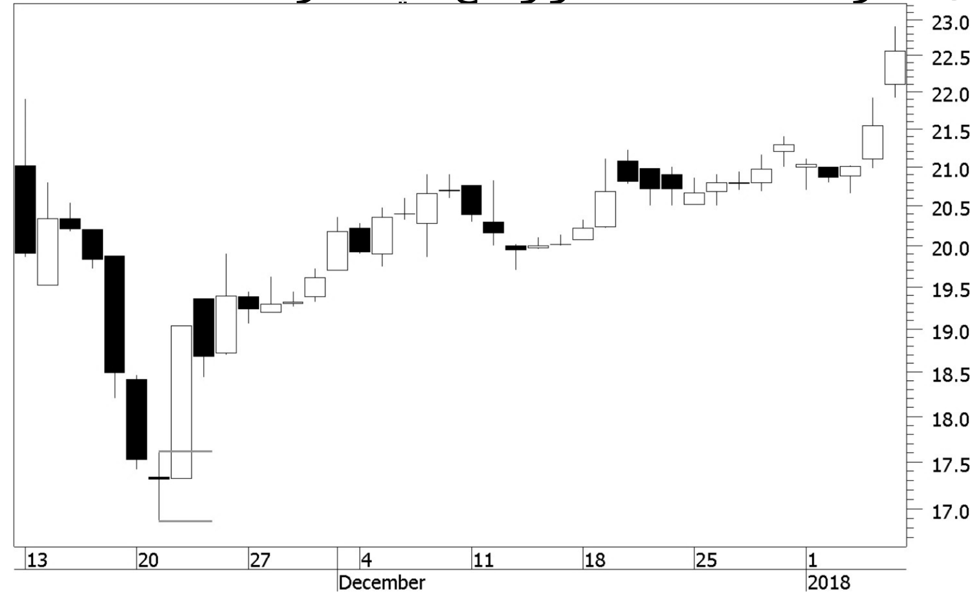
خارطة 44: الصناعات الكهربائية (1303) من 27-12-2020م إلى 17-03-2021م، تظهر فيها شمعة دوجي التي شكلت نهاية الهبوط، وبدأت بعدها التحركات الإيجابية.

شمعة دوجي تكون في أضعف حالاتها عندما تظهر أثناء تحركات السعر بشكل جانبي، لأن مثل هذه التحركات تعبر عن حالة توازن بين قوى العرض والطلب، وهذا يعني أن الصراع بين المشترين والبائعين لم يحسم بعد، فالحيرة والتردد لا يزالان مسيطرَين على مجريات التداول، لذلك ظهور شمعة دوجي في مثل هذه التحركات لا يحمل معه أي أهمية، كما هو واضح في الخارطة 45.



خارطة 45: المجموعة السعودية (2250) من 06-08-2011م إلى 11-02-2012م، تظهر خلالها مجموعة من شموع دوجي التي تكونت خلال التحركات الجانبية للسعر، حيث تمثل هذه التحركات مراحل تجميع وتصريف، تتطلب المتابعة والانتظار، لأن الشموع – عادةً – تسجل الكثير من الإشارات الضعيفة وغير المهمة في مثل هذه المراحل.

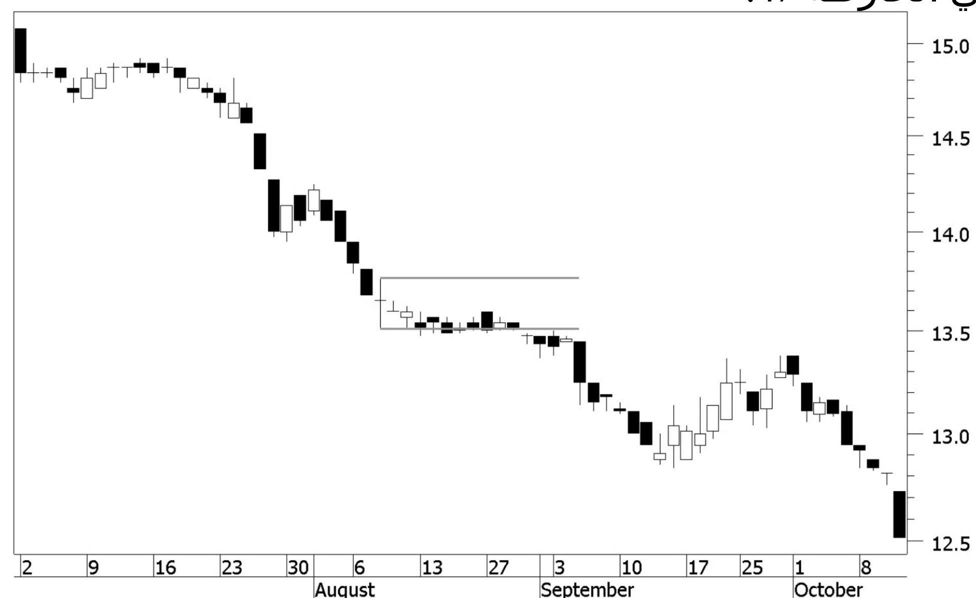
أول تأكيد للإشارات التحذيرية الإيجابية لشمعة دوجي يكون بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة[66]، كما هو واضح في الخارطة 46.



خارطة 46: اللجين (2170) من 13-11-2017م إلى 07-01-2018م، تظهر فيها شمعة دوجي إيجابية شكلت نهاية الهبوط، وذلك بعد تأكيدها الإيجابي من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

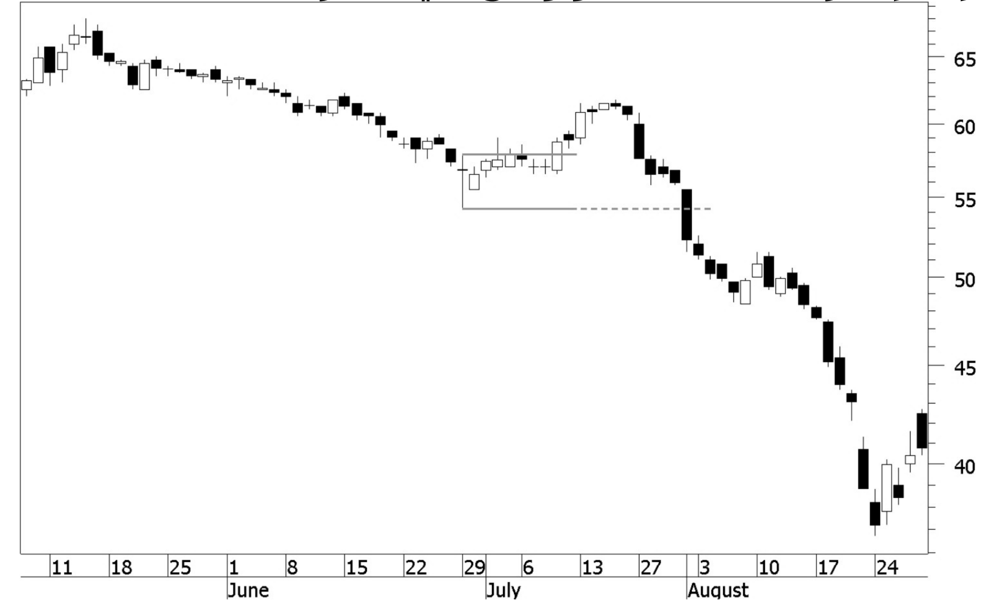
أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة[67] فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية الإيجابية فقدت أهميتها، وأن الاتجاه الهابط لا يزال مستمرًا، كما هو

واضح في الخارطة 47.



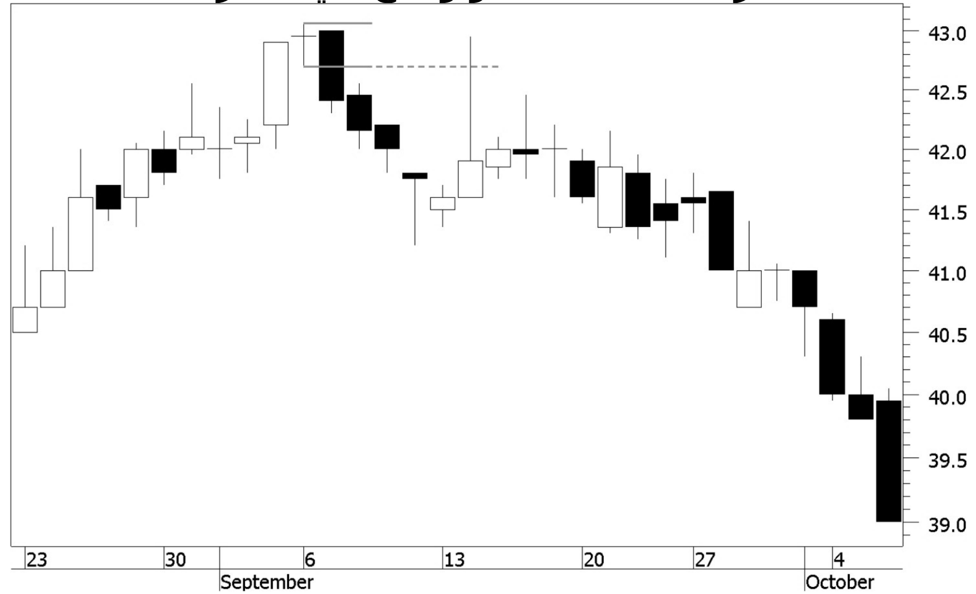
خارطة 47: أسمنت المدينة (3003) من 02-07-2018م إلى 11-10-2018م، يظهر فيها فشل الأسعار في تأكيد شمعة دوجي الإيجابية التي تكونت بعد الهبوط، وذلك بسبب الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

وبعد التأكيد الإيجابي لشمعة دوجي فإنها تبقى محافظة على أهميتها بشرط استمرار تحركات السعر فوق أدنى سعر للشمعة، أما في حال تراجع السعر وإغلاقه تحت هذا المستوى فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، كما هو واضح في الخارطة 48.



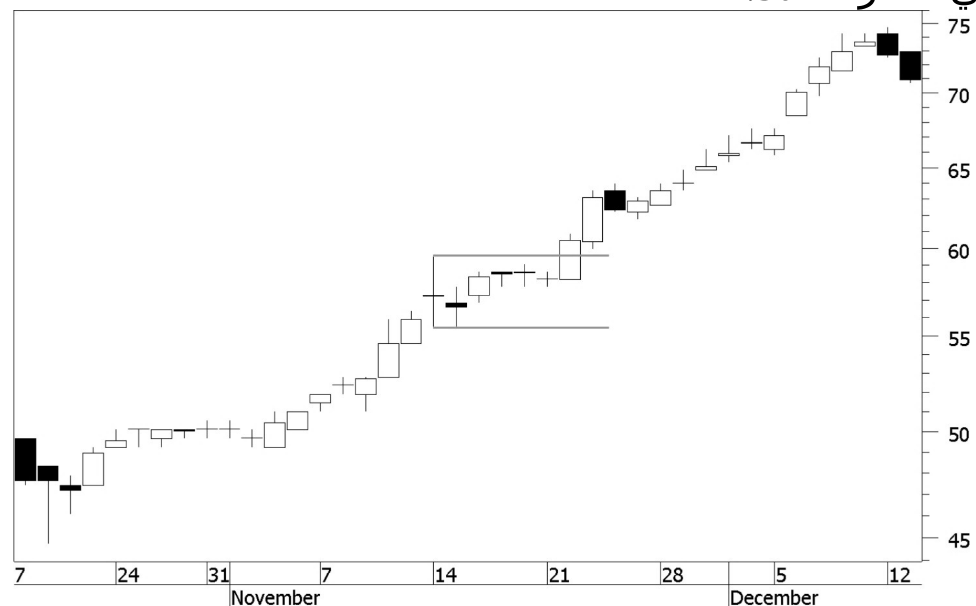
خارطة 48: الزامل للصناعة (2240) من 07-05-2015م إلى 30-08-2015م، توضح التأكيد الإيجابي لشمعة دوجي بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، وذلك قبل أن تفقد أهميتها بعد إغلاق السعر تحتها، وعودة السعر للهبوط من جديد.

وفي المقابل تأكيد الإشارات التحذيرية السلبية لشمعة دوجي يكون بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 49.



خارطة 49: الكيميائية (2230) من 23-08-2021م إلى 06-10-2021م، تظهر فيها شمعة دوجي سلبية شكلت نهاية الصعود، وذلك بعد تأكيدها السلبي من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية السلبية فقدت أهميتها، وأن الاتجاه الصاعد لا يزال مستمرًا، كما هو واضح في الخارطة 50.



خارطة 50: أميانتيت (2160) من 18-10-2016م إلى 13-12-2016م، يظهر فيها فشل الأسعار في تأكيد شمعة دوجي السلبية التي تكونت بعد الصعود، وذلك بسبب الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وبعد التأكيد السلبي لشمعة دوجي فإنها تبقى محافظة على أهميتها بشرط استمرار تحركات السعر تحت أعلى سعر للشمعة، أما في حال ارتفاع السعر وإغلاقه فوق هذا المستوى فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، كما هو واضح في الخارطة 51.



خارطة 51: صناعة الورق (2300) من 10-08-2020م إلى 18-11-2020م، توضح التأكيد السلبي لشمعة دوجي بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، وذلك قبل أن تفقد أهميتها بعد إغلاق السعر فوقها، وعودة السعر للصعود من جديد.

لذلك أفضل طريقة للتعامل مع شمعة دوجي يكون من خلال وضع حد علوي على أعلى سعر للشمعة، وحد سفلي على أدنى سعر لها، وانتظار التأكيد الإيجابي أو السلبي من خلال الإغلاقات التالية لظهور الشمعة، كما هو واضح في الخرائط 46 وَ 47 وَ 48 وَ 49 وَ 50 وَ 51 السابقة، مع ملاحظة أن التأكيد يكون في أقوى حالاته عندما يأتي من خلال إغلاق الشمعة التالية مباشرة.

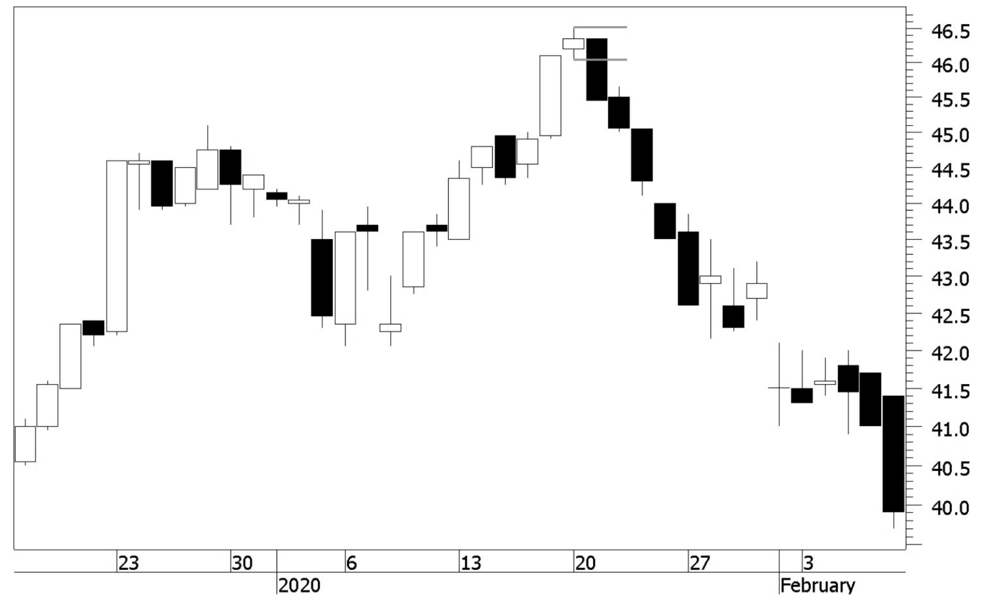
تحديد قوة الشموع اليابانية الأساسية:

هناك عدة عوامل يمكن من خلالها تحديد قوة وأهمية الشموع الأساسية، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت الشموع أكثر قوة وأهمية، وهذه العوامل هي: سرعة التأكيد، حجم التداول، مدى التداول، قوة الاتجاه السابق، فجوات الخرائط، الأدوات الفنية الأخرى. وفيما يلي الحديث بالتفصيل عن هذه العوامل:

1- سرعة التأكيد:

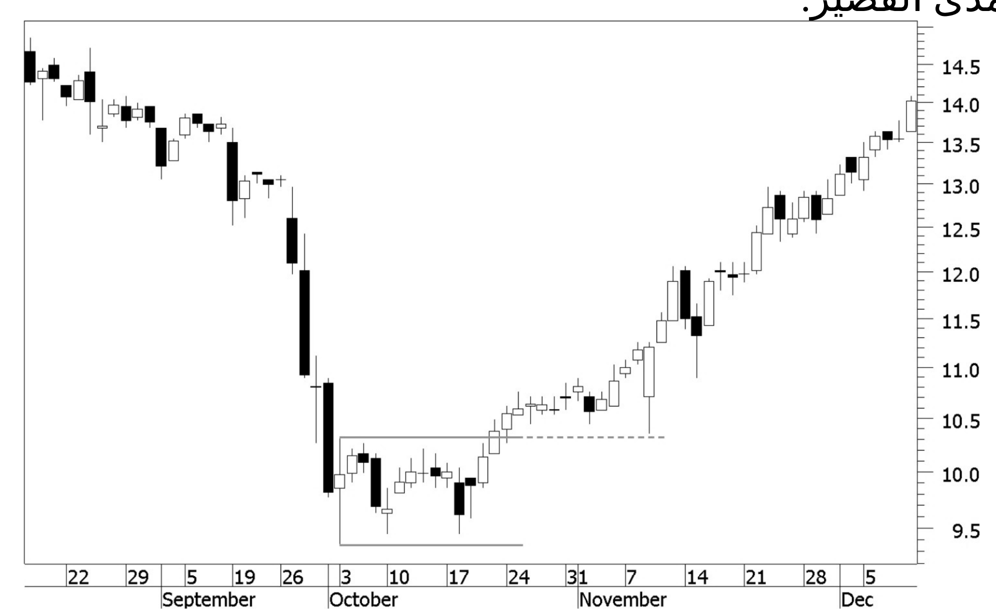
كلما كان تأكيد الشموع اليابانية الأساسية أسرع؛ كلما كانت إشارات هذه الشموع أكثر قوة وأهمية، كما هو الحال عندما يأتي التأكيد من خلال إغلاق

الشمعة التالية لظهور الشمعة الأساسية مباشرة، وهذا يظهر من خلال الخارطة 52.



خارطة 52: معادن (1211) من 17-12-2019م إلى 09-02-2020م، يظهر فيها تأكيد الشمعة القصيرة السلبية في اليوم التالي مباشرة.

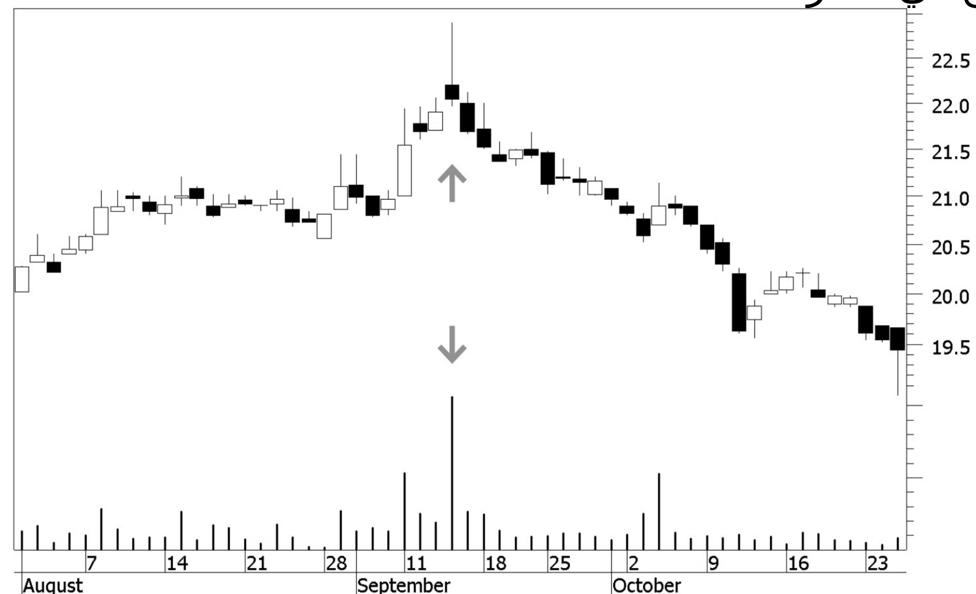
وفي المقابل كلما تأخر التأكيد، كلما فقدت هذه الشموع قوتها وأهميتها، كما هو الحال عندما يكون التأكيد من خلال الشمعة الرابعة أو ما بعدها، وهذا يظهر في الخارطة 53، لأن إشارات الشموع اليابانية تكون في أفضل حالاتها على المدى القصير.



خارطة 53: ساسكو (4050) من 17-08-2016م إلى 11-12-2016م، يظهر فيها تأكيد شمعة المغزل الإيجابية بعد 13 شمعة من ظهورها.

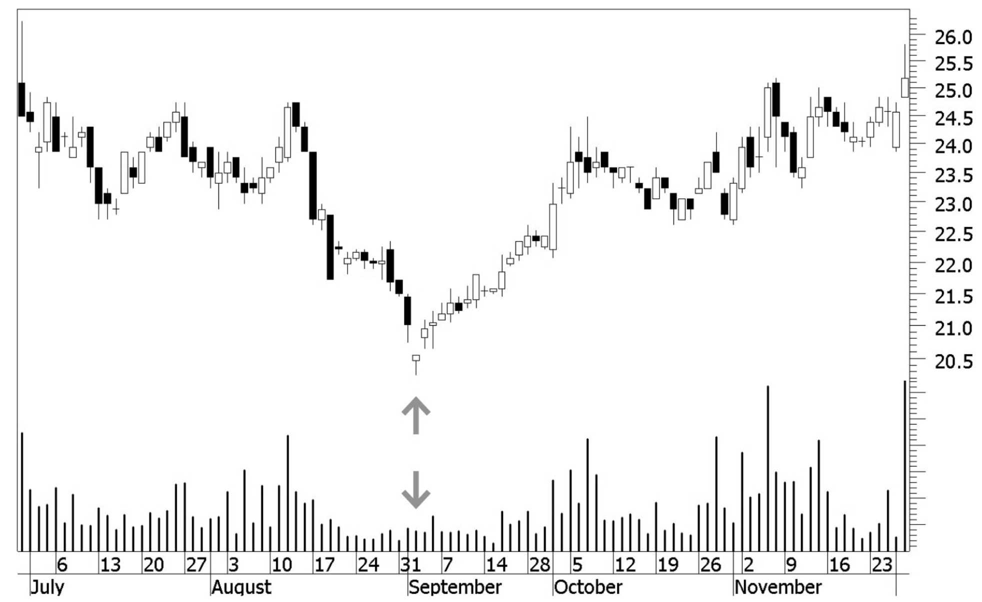
2- حجم التداول:

كلما كانت الشمعة الأساسية مصحوبة بحجم تداول[68] كبير مقارنة بالشموع السابقة؛ كلما كانت إشارة هذه الشمعة أكثر قوة وأهمية في حال تأكيدها، كما هو واضح في الخارطة 54.



خارطة 54: بي سي آي (1210) من 2017-08-01م إلى 2017-10-25م، تظهر فيها شمعة ذات ظل علوي طويل مصحوبة بأحجام تداولات مرتفعة، دلالة على قوة وأهمية هذه الشمعة.

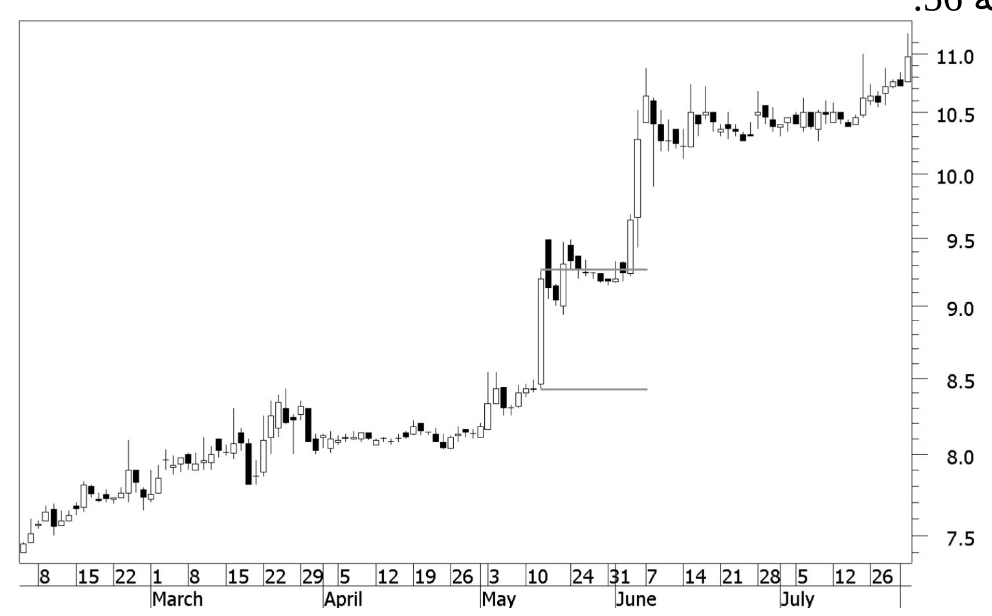
وذلك بالمقارنة مع الشموع التي تتكون مع أحجام تداولات منخفضة؛ لأن حجم التداول يقلل من قوة وأهمية الشمعة في هذه الحالة، كما هو واضح في الخارطة 55.



خارطة 55: تبوك الزراعية (6040) من 30-06-2009م إلى 06-12-2009م، تظهر فيها شمعة ذات ظل سفلي طويل مصحوبة بأحجام تداولات منخفضة.

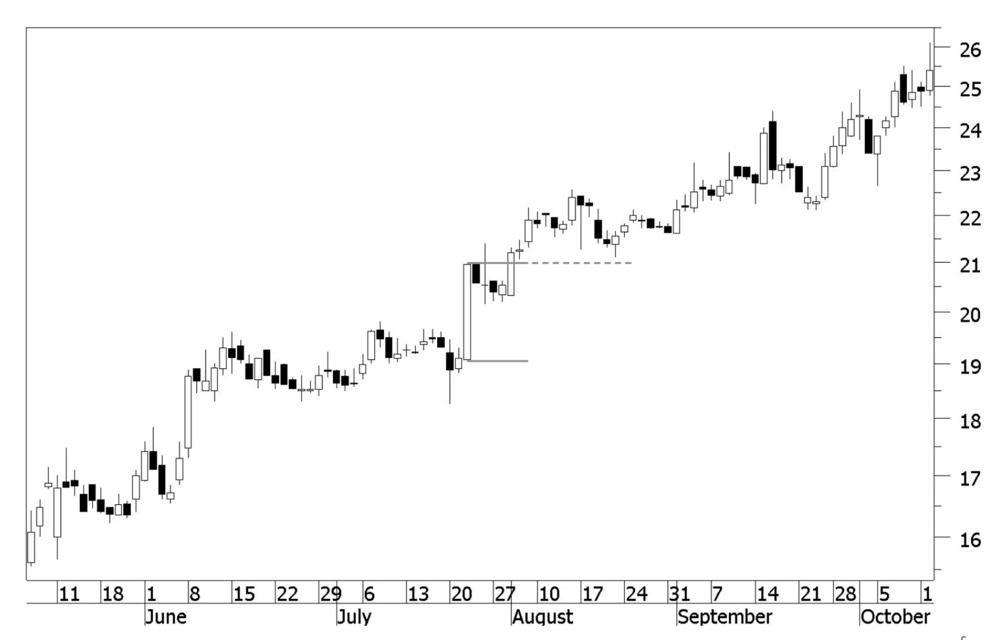
3- مدى التداول:

كلما كان مدى التداول[69] للشموع الطويلة أكبر مقارنة بالشموع السابقة؛ كلما كانت إشارة الشمعة أكثر قوة وأهمية في حال تأكيدها، كما هو واضح في الخارطة 56.



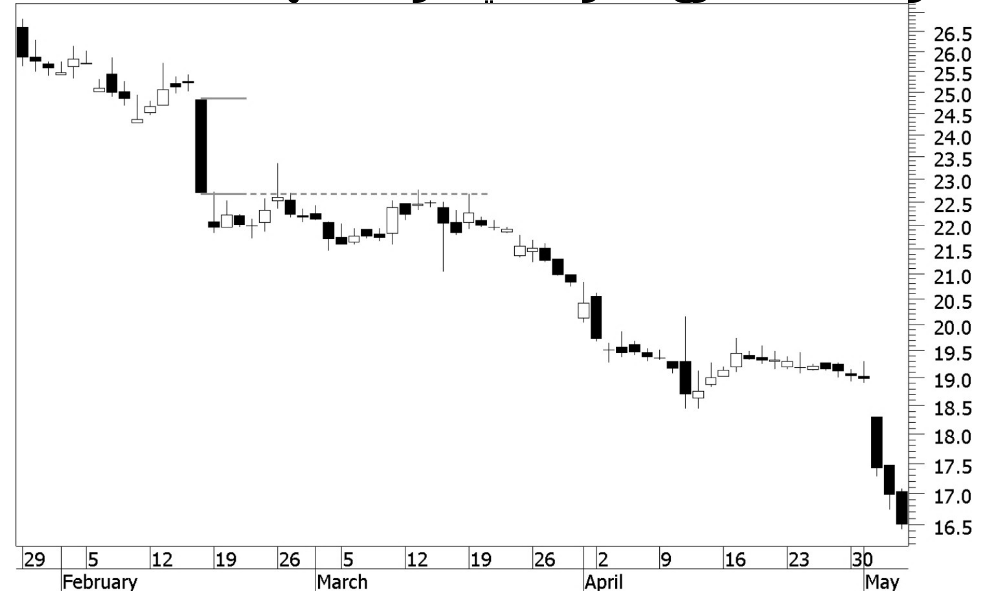
خارطة 56: المملكة (4280) من 04-02-2021م إلى 02-08-2021م، تظهر فيها شمعة بيضاء ذات مدى تداول كبير مقارنة بالشموع السابقة.

وفي المقابل كلما كان مدى التداول للشمعة الطويلة أصغر؛ كلما كانت أقل قوة وأهمية. كما أن طول الظلال العلوية والسفلية للشمعة الطويلة يلعب دورًا مهمًا في تحديد قوتها، فكلما كانت ظلال الشمعة أقصر كلما كانت أكثر قوة وأهمية، كما هو الحال بالنسبة للشمعة البيضاء الطويلة عندما يكون سعر الافتتاح هو أدنى سعر، وسعر الإغلاق هو أعلى سعر، وهذا يظهر في الخارطة 57.



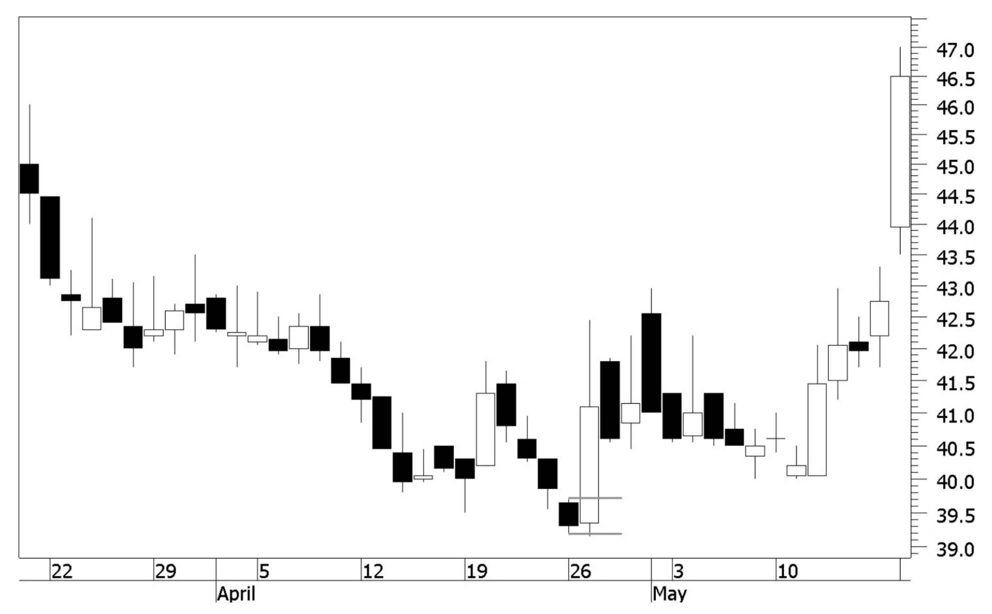
خارطة 57: أسترا الصناعية (1212) من 06-05-2020م إلى 13-10-2020م، تظهر فيها شمعة بيضاء طويلة ليس لها ظلال علوية أو سفلية.

وكذلك الحال بالنسبة للشمعة السوداء الطويلة عندما يكون سعر الافتتاح هو أعلى سعر، وسعر الإغلاق هو أدنى سعر، كما هو واضح في الخارطة 58، عند ذلك تكون هذه الشموع الطويلة في أقوى حالاتها.



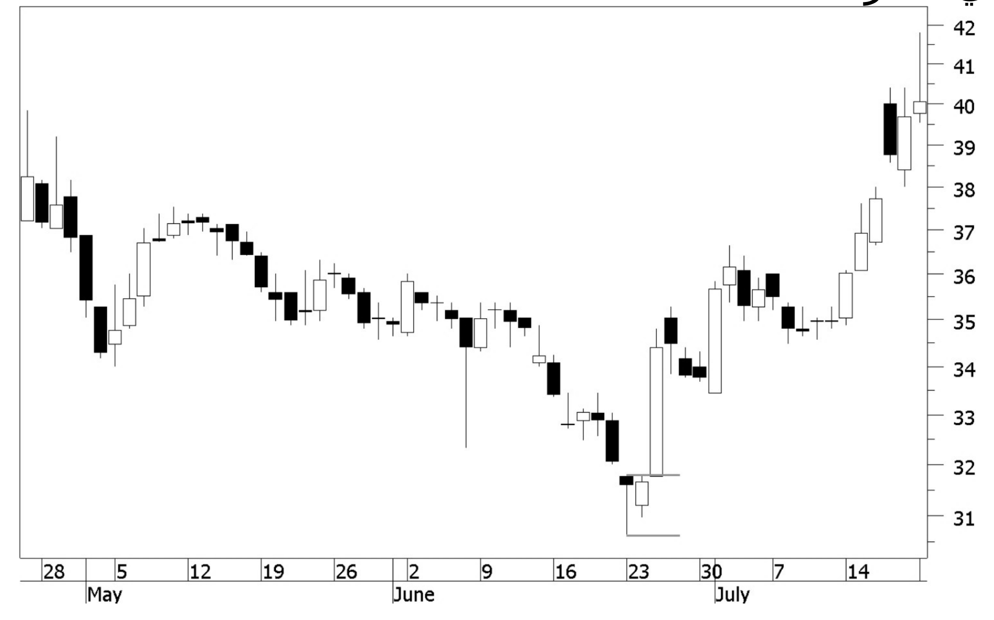
خارطة 58: وفا للتأمين (8110) من 29-10-2018م إلى 06-05-2018م، تظهر فيها شمعة سوداء طويلة ليس لها ظلال علوية أو سفلية.

أما بالنسبة للشموع القصيرة فكلما كان مدى التداول للشمعة أصغر مقارنة بالشموع السابقة؛ كلما كانت إشارة الشمعة أكثر قوة وأهمية في حال تأكيدها، كما هو واضح في الخارطة 59.



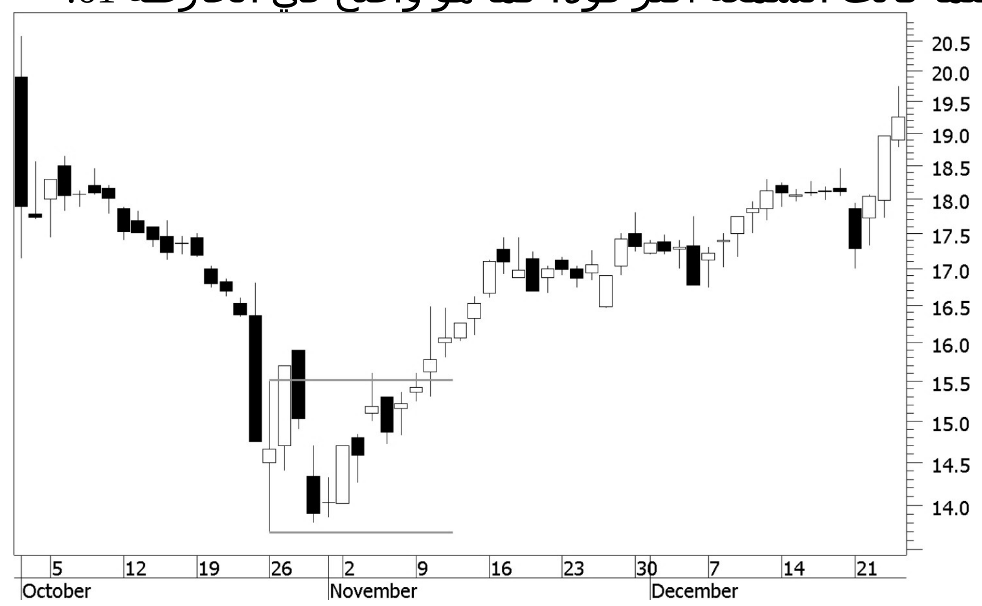
خارطة 59: عناية (8311) من 04-02-2021م إلى 02-08-2021م، تظهر فيها شمعة سوداء قصيرة ذات مدى تداول ضيق، كونت قاعًا مهمًا بعد تأكيدها من خلال الشمعة التالية لها، وانعكس بعدها الاتجاه بشكل قوي، دلالة على قوة وأهمية هذه الشمعة.

وبالنسبة للشموع ذات الظلال الطويلة؛ كلما كان الظل العلوي أو السفلي طويلًا مقارنةً بالجسم الحقيقي للشمعة؛ كلما كانت الشمعة أكثر قوة وأهمية، كما أن الظل القصير لهذه الشموع يلعب دورًا مهمًا في تحديد قوتها، فكلما كان الظل القصير أقل طولاً كلما كانت الشمعة أكثر قوة وأهمية، وتزداد قوة الشمعة أيضًا إذا كانت ذات ظل طويل فقط، وليس لديها ظل قصير، كما هو واضح في الخارطة 60.



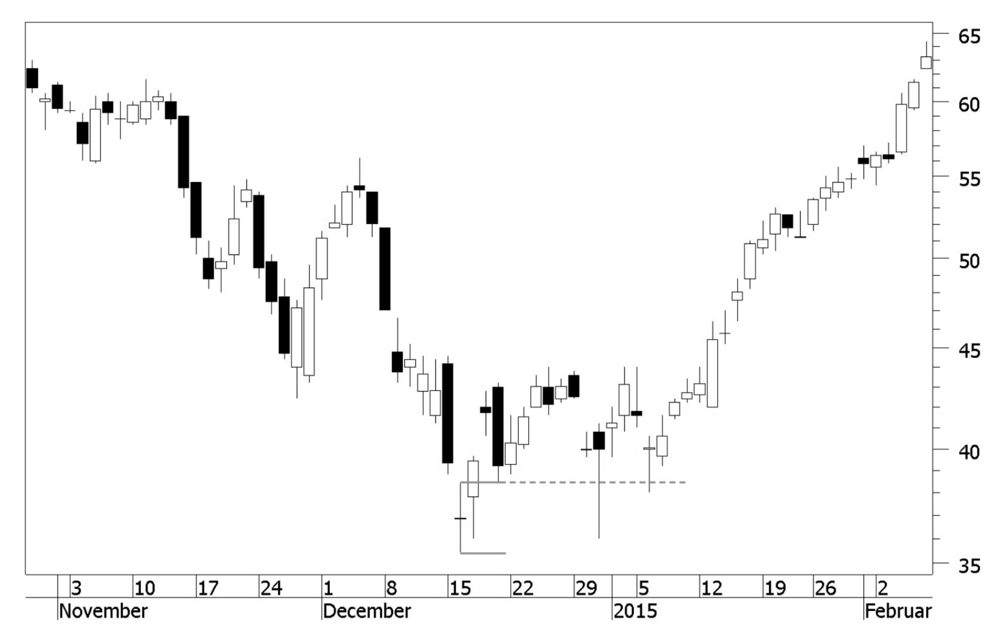
خارطة 60: التعاونية (8010) من 27-04-2014م إلى 21-07-2014م، تظهر فيها شمعة سوداء ذات ظل سفلي طويل، وليس لها ظل علوي، انعكست بعدها تحركات السعر بشكل سريع من الهبوط إلى الصعود، دلالة على قوة هذه الإشارة الإيجابية بعد تأكيدها.

وبالنسبة لشمعة المغزل كلما كانت الشمعة ذات جسم حقيقي أصغر مقارنة بالشموع السابقة، كلما كانت أكثر قوة وأهمية، كما أن الظلال العلوية والسفلية لهذه الشمعة تلعب دورًا مهمًا في تحديد قوتها، فكلما كانت الظلال أطول كلما كانت الشمعة أكثر قوة، كما هو واضح في الخارطة 61.



خارطة 61: التأمين العربية (8160) من 01-10-2020م إلى 24-12-2020م، يظهر فيها انعكاس الهبوط والتحول للصعود بعد تأكيد شمعة المغزل ذات الجسم الحقيقي الصغير والظلال العلوية والسفلية الطويلة.

أما بالنسبة لشمعة دوجي فكلما كان سعر الإغلاق مساويًا لسعر الافتتاح أو قريبًا جدًّا منه كلما كانت الشمعة أكثر قوة وأهمية في حال تأكيدها، وكلما كانت الظلال أطول كلما كانت إشارة شمعة دوجي أكثر قوة وأهمية، كما هو واضح في الخارطة 62.



خارطة 62: التعاونية (8010) من 29-10-2014م إلى 08-02-2015م، تظهر فيها شمعة دوجي إيجابية، إغلاقها مساوٍ لسعر افتتاحها، كما أن لها ظلالًا علويةً وسفليةً طويلةً، دلالة على قوة وأهمية الشمعة.

4- قوة الاتجاه السابق:

الشموع الأساسية تكون في أقوى حالاتها عند ظهورها بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط القوي والمؤكد، وكلما كان هذا الاتجاه أكثر قوة كلما كانت إشارات هذه الشموع أكثر قوة وأهمية في حال تأكيدها، كما هو الحال عند تكونها بعد اتجاه صاعد على المدى المتوسط، وهذا يظهر في الخارطة 63، حيث تكون أكثر قوة وأهمية من الشموع التي تتكون بعد اتجاه صاعد على المدى القصير أو المدى اللحظي.



خارطة 63: شاكر (1214) من 09-03-2021م إلى 11-10-2021م، تظهر فيها شمعة دوجي ذات ظلال علوية وسفلية طويلة، تكونت بعد اتجاه صاعد قوي على المدى المتوسط، ومثل هذه الإشارة تعتبر تحذيرًا قويًا لاحتمالية تكوين قمة مهمة.

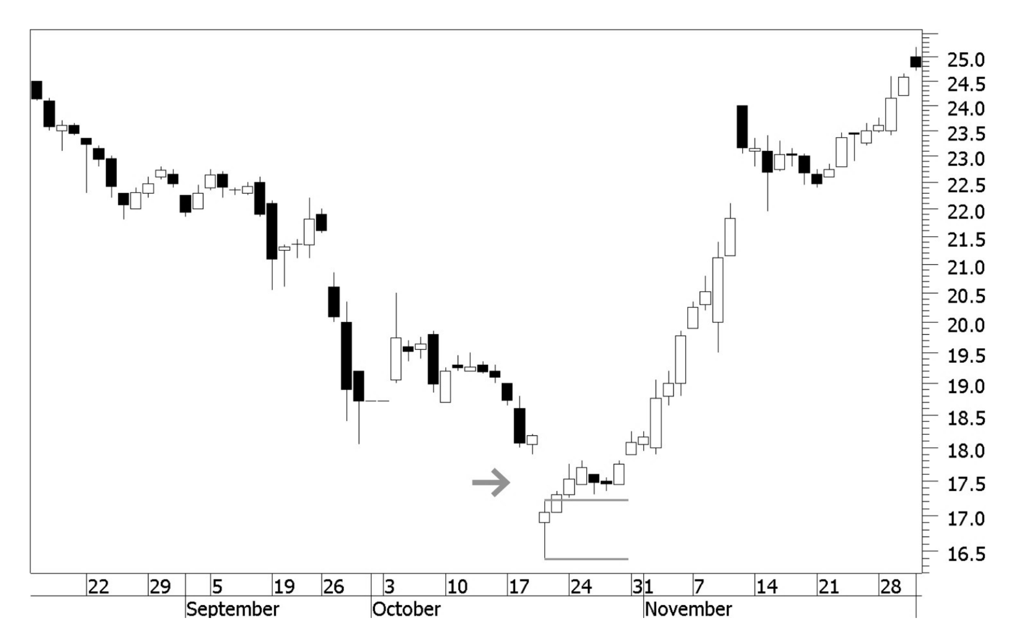
وفي المقابل تكون الشموع الأساسية في أضعف حالاتها عند ظهورها خلال التحركات الجانبية، حيث تكون عديمة الفائدة – غالبًا – في مثل هذه التحركات، كما هو الحال بالنسبة للشموع القصيرة، والشموع ذات الظلال الطويلة، وشمعة المغزل، وشمعة دوجي على وجه الخصوص، وهذا يظهر في الخارطة 64.



خارطة 64: إعمار (4220) من 01-01-2013م إلى 12-06-2013م، يظهر فيها ضعف الشموع اليابانية الأساسية أثناء التحركات الجانبية للأسعار.

5- فجوات الخرائط:

ظهور فجوات الخرائط[70] قبل الشموع الأساسية يزيد من قوتها وأهميتها في حال تأكيدها، وهذا يظهر في الخارطة 65.



خارطة 65: اتحاد اتصالات (7020) من 16-08-2016م إلى 01-12-2016م، تظهر فيها شمعة ذات ظل سفلي طويل تكونت بعد فجوة هابطة، وهذا يزيد من قوة وأهمية الإشارة الانعكاسية.

كما أن تأكيد هذه الشموع من خلال فجوات الخرائط يزيد من قوتها أيضًا، كما هو واضح في الخارطة 66، لذلك الفجوات تعتبر مهمة عند ربطها مع الشموع اليابانية الأساسية، سواءً كانت قبل أو بعد هذه الشموع.



خارطة 66: المصافي (2030) من 06-04-2015م إلى 06-08-2015م، تظهر فيها شمعة ذات ظل علوي طويل تم تأكيدها بفجوة هابطة، حيث سجلت إشارة انعكاسية قوية.

6- الأدوات الفنية الأخرى:

الأدوات الفنية الأساسية مثل: الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، تساعد في زيادة قوة وأهمية الشموع اليابانية الأساسية، فظهور هذه الشموع عند

مستوى مقاومة أو دعم، أو عند خط اتجاه صاعد أو هابط يعزز من قوة وأهمية الشمعة في حال تأكيدها.

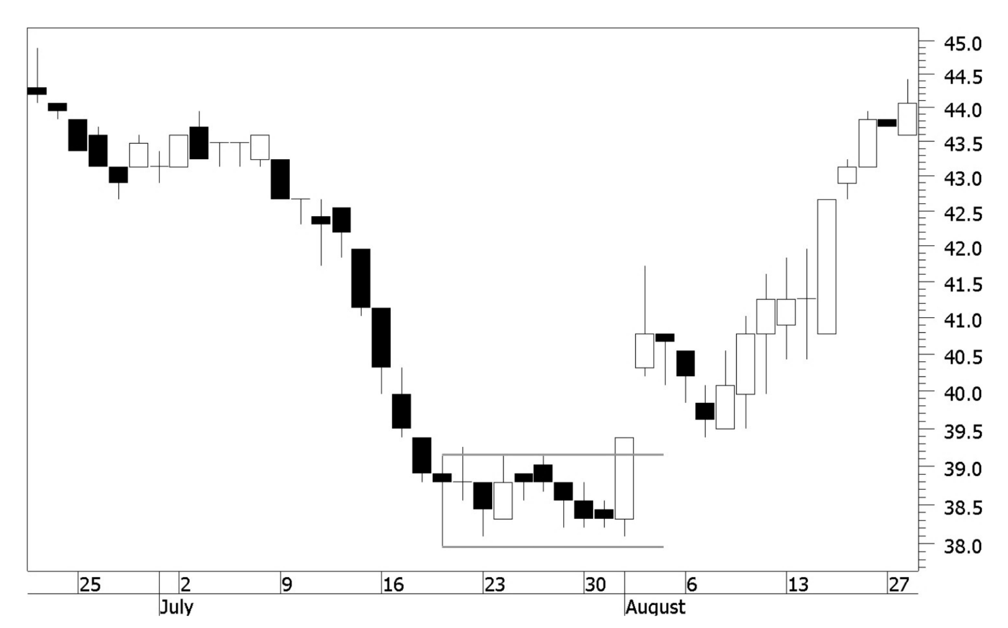
كما أن الشموع الأساسية تساعد في تحديد مستويات الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، وهذا يظهر بشكل واضح من خلال الشموع ذات الظلال الطويلة على وجه الخصوص، كما أن شمعة المغزل، وشمعة دوجي تلعب دورًا مهمًا أيضًا في تحديد هذه المستويات[71].

عوامل تحديد قوة الشموع اليابانية الأساسية تنطبق بنفس الطريقة على جميع نماذج الشموع اليابانية الفردية والثنائية والمركبة.

تداخل الشموع اليابانية الأساسية:

التداخل بين الشموع اليابانية الأساسية يعتبر من الحالات الشائعة التي تظهر بشكل متكرر، ويحدث هذا التداخل بعد تكوين إحدى الشموع الأساسية وقبل تأكيدها، حيث تظهر بعدها شمعة أساسية أو عدة شموع تغلق بين أعلى وأدنى سعر للشمعة الأساسية، وتكون إما موافقة أو مخالفة للشمعة الأولى، وفي مثل هذه الحالة يكون من الأفضل انتظار تأكيد الشمعة الأساسية الأولى، بالإغلاق فوق أعلى سعر لها[72] أو تحت أدنى سعر لها[73]، وتجاهل الشموع التي تظهر بعدها، بشرط أن تكون إغلاقات هذه الشموع بين أعلى وأدنى سعر للشمعة الأساسية الأولى، وبعد تأكيد الشمعة الأساسية الأولى ينتقل التركيز إلى أقرب شمعة أساسية ظهرت بعد الشمعة الأساسية الأولى.

على سبيل المثال إذا ظهرت الشمعة ذات ظل سفلي طويل بعد الاتجاه الهابط؛ فإن هذه الشمعة تعتبر إيجابية في حال تأكيدها كما عرفنا، لكن التداخل يحدث من خلال ظهور شموع أساسية أخرى موافقة أو مخالفة لها في الإشارة، وفي مثل هذه الحالة يكون التركيز على الشمعة الأولى ذات الظل السفلي الطويل، حتى لو ظهرت أكثر من شمعة بعدها، وذلك حتى يتم تأكيدها الإيجابي بالإغلاق فوق أعلى سعر لها، أو تفقد أهميتها بالإغلاق تحت أدنى سعر لها، كما هو واضح في الخارطة 67، وبعد الإغلاق فوق أعلى سعر أو تحت أدنى سعر للشمعة ذات الظل السفلي الطويل ينتقل التركيز إلى أقرب شمعة أساسية ظهرت بعدها.



خارطة 67: الخزف السعودي (2040) من 23-06-2012م إلى 28-08-2012م، تظهر فيها الشمعة ذات الظل السفلي الطويل الإيجابية، تداخلت معها عدة شموع موافقة ومخالفة لها، والأفضل في هذه الحالة التركيز على الحد العلوي والسفلي للشمعة الأولى ذات الظل السفلي الطويل، حتى يتم الإغلاق فوقها أو تحتها.

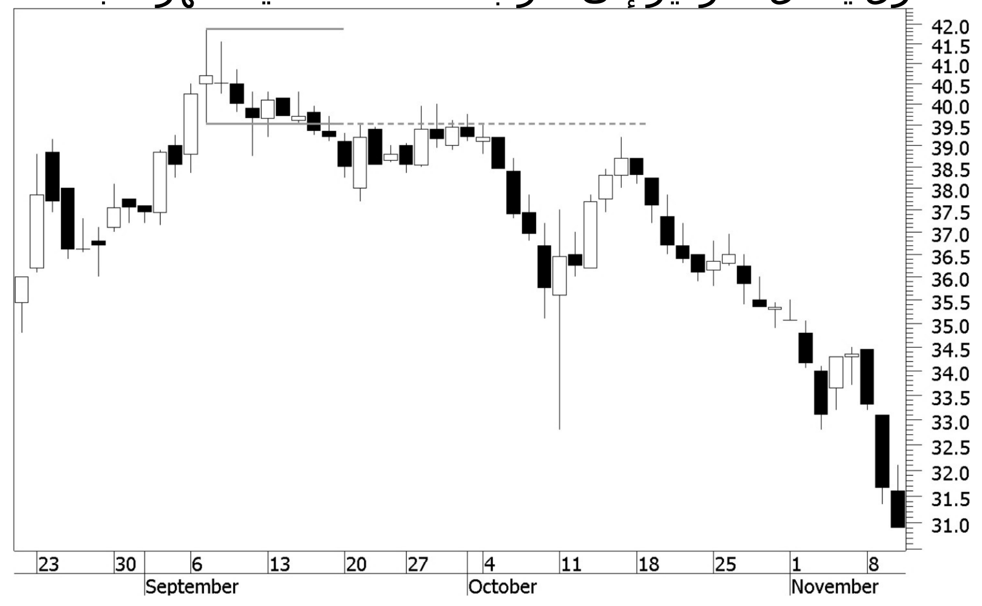
وكذلك الحال بالنسبة لشمعة المغزل الإيجابية في الخارطة 68، فإننا ننتظر تأكيدها الإيجابي بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، أو تفقد أهميتها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، أما الشموع التالية لها والتي أغلقت بين أعلى وأدنى سعر لشمعة المغزل فإننا نتجاهلها.



خارطة 68: الشرقية للتنمية (6060) من 14-09-2020م إلى 04-01-2021م، تظهر فيها شمعة المغزل الإيجابية ذات ظلال العلوية والسفلية الطويلة، تداخلت معها 8 شموع، بعضها موافق لها وبعضها مخالف،

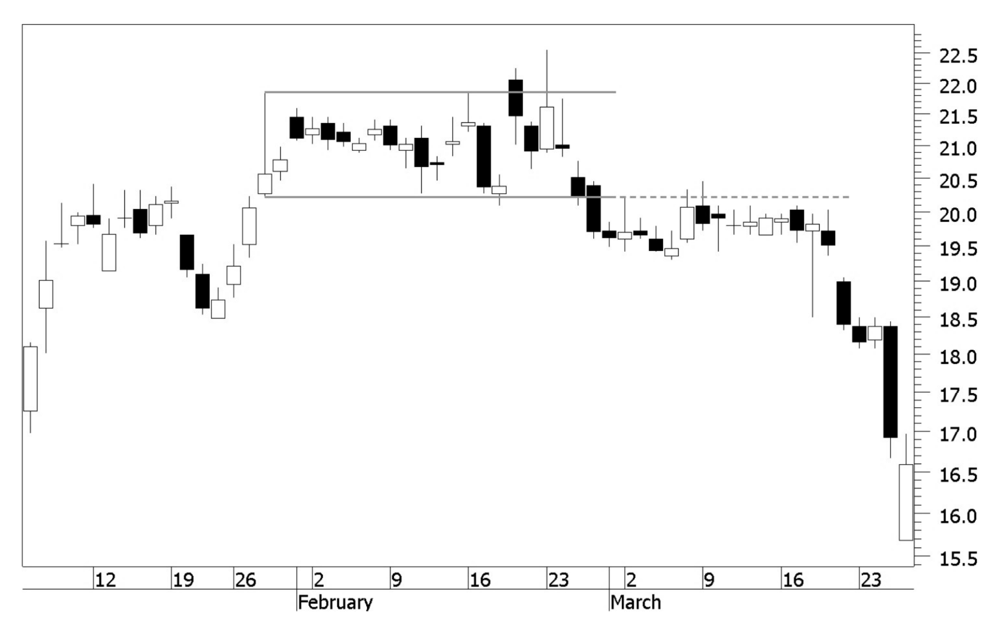
وفي مثل هذه الحالة يتم التركيز على الحد العلوي والسفلي لشمعة المغزل وتجاهل بقية الشموع، وذلك حتى يتم الإغلاق فوقها أو تحتها.

وفي المقابل عند ظهور شمعة المغزل بعد الاتجاه الصاعد، فإن هذه الشمعة تعتبر إشارة تحذير سلبية كما مر معنا، ويبقى التركيز عليها حتى في حال ظهور أكثر من شمعة أساسية بعدها، وذلك حتى يتم تأكيدها السلبي بالإغلاق تحت أدنى سعر لها، أو تفقد أهميتها بالإغلاق فوق أعلى سعر لها، كما هو واضح في الخارطة 69، وبعد الإغلاق فوق أعلى سعر أو تحت أدنى سعر لشمعة المغزل ينتقل التركيز إلى أقرب شمعة أساسية ظهرت بعدها.



خارطة 69: الزامل للصناعة (2240) من 22-08-2021م إلى 10-11-2021م، تظهر فيها شمعة المغزل السلبية، تداخلت معها عدة شموع، وذلك قبل أن يتم تأكيدها بشكل سلبي بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

وكذلك الحال بالنسبة للشمعة ذات الظل العلوي الطويل في الخارطة 70، فإننا ننتظر تأكيدها السلبي بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، أو تفقد أهميتها بالإغلاق وفق أعلى سعر للشمعة، أما الشموع التالية لها التي أغلقت بين أعلى وأدنى سعر للشمعة ذات الظل العلوي الطويل فإننا نتجاهلها.



خارطة 70: المتحدة للتأمين (8190) من 22-08-2021م إلى 10-11-2021م، تظهر فيها الشمعة ذات الظل العلوي الطويل السلبية، تداخلت معها 20 شمعة، وذلك قبل أن يتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

حالات تداخل الشموع اليابانية الأساسية تنطبق بنفس الطريقة على جميع نماذج الشموع اليابانية الفردية والثنائية والمركبة، كما سوف يمر معنا في الفصل الخامس والسادس والسابع من هذا الكتاب، لذلك من المهم جدًا وضع حد علوي على أعلى سعر للنموذج، وحد سفلي على أدنى سعر له، مع تجاهل جميع الشموع التي تغلق بين الحد العلوي والسفلي، وذلك حتى يتم تأكيد النموذج بالإغلاق فوق الحد العلوي أو تحت الحد السفلي.

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن الشموع اليابانية الأساسية بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

- تظهر ميزة الشموع اليابانية الأساسية في سهولة التعامل معها، بالإضافة إلى وضوح وسرعة تحديد إشارات الدخول والخروج باستخدامها.
- يمكن تقسيم الشموع الأساسية إلى قسمين، وذلك بناءً على السلوك الغالب بعد ظهورها، الأول: استمراري وانعكاسي، ويدخل فيه نوع واحد وهو الشموع الطويلة. والثاني: انعكاسي، وتدخل فيه بقية الأنواع: الشموع القصيرة، الظلال الطويلة، شمعة المغزل، شمعة دوجي.
- الجسم الحقيقي للشموع الطويلة يكون أطول من أجسام الشموع السابقة بمقدار الضعف على الأقل، وتكون إيجابية إذا كانت بيضاء، وسلبية إذا كانت سوداء.

- الشموع القصيرة تتميز بمدى تداول صغير مقارنة بالشموع التي قبلها، حيث يظهر الجسم الحقيقي للشمعة أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة.
- الشموع ذات الظلال الطويلة تتميز بأن أحد الظلال فيها يكون طويلاً بشكل واضح، حيث يكون أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بمقدار الضعف على الأقل.
- الجسم الحقيقي لشمعة المغزل يكون أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة، وتكون الظلال العلوية والسفلية أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي بمقدار الضعف على الأقل، كما أنها تكون متساوية في الطول.
- تتميز شمعة دوجي بجسم حقيقي صغير جدًّا، حيث يكون سعر الإغلاق مساويًا لسعر الافتتاح، أو قريبًا منه، ولهذه الشمعة أنواع متعددة، وذلك حسب مكان الجسم الحقيقي بالنسبة للظلال.
- قوة وأهمية الشموع الأساسية تعتمد على مكان ظهورها، حيث تكون في أفضل حالاتها إذا تكونت بعد اتجاه واضح وقوي، كما هو الحال عند ظهورها بعد اتجاه صاعد أو هابط.
- الشموع الأساسية تكون في أضعف حالاتها عندما تظهر أثناء تحركات السعر بشكل جانبي، لأن مثل هذه التحركات تعبر عن حالة التوازن بين قوى العرض والطلب.
- ظهور الشموع الطويلة أثناء التحركات الجانبية قد يحمل معه دلالات فنية لاحتمالية بداية تحركات جديدة في بعض الحالات.
- تأكيد الإشارات التحذيرية الإيجابية للشموع الأساسية يكون بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر لها فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية مؤكدة.
- تأكيد الإشارات التحذيرية السلبية للشموع الأساسية يكون بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر لها فإن هذا يعني أن الإشارة التحذيرية السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية مؤكدة.
- أفضل طريقة للتعامل مع الشموع الأساسية يكون من خلال وضع حد علوي على أعلى سعر للشمعة، وحد سفلي على أدنى سعر لها، وانتظار التأكيد الإيجابي أو السلبي من خلال الإغلاقات التالية.
- يمكن تحديد قوة وأهمية الشموع الأساسية من خلال عدة عوامل، هي: سرعة التأكيد، حجم التداول، مدى التداول، قوة الاتجاه السابق، فجوات الخرائط، الأدوات الفنية الأخرى. وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت الشموع أكثر قوة وأهمية.

- في حال تداخل أكثر من شمعة أساسية مع بعضها، من الأفضل انتظار تأكيد الشمعة الأساسية الأولى، وتجاهل الشموع التي بعدها، بشرط أن تكون إغلاقات هذه الشموع ضمن مدى التداول للشمعة الأساسية الأولى.

الباب الثاني: نماذج الشموع اليابانية

الفصل الخامس: نماذج الشموع اليابانية الفردية

الفصل الخامس: نماذج الشموع اليابانية الفردية

تمهيد:

نماذج الشموع اليابانية الفردية تتميز بظهورها المتكرر، وعلى جميع الفترات الزمنية، لذلك من المهم فهم دلالاتها الفنية، وكيفية التعامل معها، والاستفادة منها، ويمكن تصنيف هذه النماذج إلى نوعين رئيسيين، الأول: نماذج انعكاسية؛ تشير إلى احتمالية انعكاس الاتجاه الحالي للسعر، والثاني: نماذج استمرارية؛ تشير إلى احتمالية مواصلة الاتجاه، وذلك حسب الطبيعة الغالبة على هذه النماذج، وكلا النوعين يحتاج إلى اتجاه سابق، سواءً كان صاعدًا أو هابطًا، وهذا الاتجاه يمكن أن يتكون من شمعة أو شمعتين فقط، وذلك في أقل الأحوال، وإن كان الأفضل أن لا يقل عدد شموع الاتجاه عن خمس أو عشر شموع، وفي المقابل تكون هذه النماذج في أسوأ حالتها – بصورة عامة – عند ظهورها أثناء التحركات الجانبية للأسعار.

النماذج الفردية تحتاج إلى تأكيد في كل الأحوال، وهذا ما سنتعرف عليه بشكل مبسط وواضح خلال هذا الفصل، ولا يمكن اتخاذ قرار الدخول أو الخروج قبل التأكيد، لذلك الأفضل التعامل مع هذه النماذج على أنها إشارات تحذيرية، سواءً كانت إيجابية أو سلبية، وذلك حتى يتم تأكيدها، ويمكن تلخيص التأكيد في طريقتين أساسيتين، الأولى: باستخدام نفس الشمعة الفردية، والثانية: تكون من خلال الأدوات الفنية الأساسية؛ مثل: الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط[74]. كما يمكن تحديد قوة وأهمية النماذج الفردية من خلال نفس العوامل التي تستخدم لتحديد قوة الشموع الأساسية، وهي: سرعة التأكيد، حجم التداول، مدى التداول، قوة الاتجاه السابق، فجوات الخرائط، الأدوات الفنية الأخرى، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت الشموع الفردية أكثر قوة وأهمية[75].

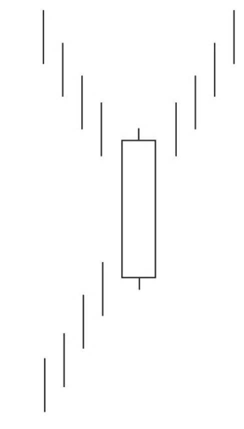
هناك نقاط أساسية سنستعرضها عند الحديث عن نماذج الشموع اليابانية الفردية، وهذه النقاط ستكون – غالبًا – على الترتيب التالي: أولاً: اسم النموذج، ثانيًا: النوع؛ حيث يوضح فيه هل النموذج انعكاسي؟ أم استمراري؟، ثالثًا: النزعة؛ حيث يوضح فيها طبيعة النموذج، هل هو إيجابي؟، أم سلبي؟، أم أنه يمكن أن يكون إيجابيًّا وسلبيًّا أيضًا، رابعًا: شكل توضيحي مثالي للنموذج، خامسًا: الوصف؛ ويتم في هذه النقطة توضيح الشروط والمعطيات المثالية الواجب توفرها في النموذج، سادسًا: التأكيد؛ وتوضح هذه النقطة طريقة تأكيد النموذج، كما توضح كيفية التعامل معه بشكل صحيح ومبسط، وذلك من خلال خرائط فنية فعلية للنموذج على السوق، وعلى تحركات السعر، سابعًا:

التفسير؛ وهذه النقطة عبارة عن شرح تفصيلي، وتوضيح للبعد الفني والنفسي للنموذج، وذلك من خلال تتبع مراحل تكونه، والعلاقة بين قوى العرض والطلب أثناء ظهوره، كما توضح هذه النقطة مدى قوة النموذج بالمقارنة مع النماذج الفردية الأخرى التي تشترك معه في بعض النقاط.

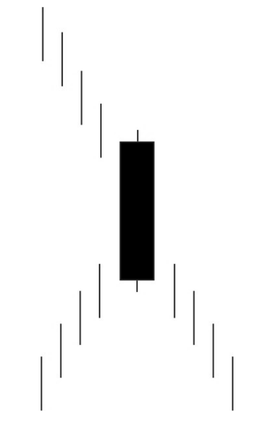
ويمكن جمع وتلخيص نماذج الشموع اليابانية الفردية في الأنواع التالية: الشمعة الطويلة، شمعة مربوزو، شمعة مربوزو الافتتاح، شمعة مربوزو الإغلاق، شمعة الحزام، الشمعة القصيرة، شمعة المطرقة، شمعة المطرقة المقلوبة، شمعة الشهاب، شمعة الرجل المشنوق، شمعة تاكوري، شمعة تاكوري المقلوبة، شمعة المغزل، شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة، شمعة دوجي، شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة، شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار، شمعة الصليب، شمعة الصليب المقلوب، شمعة اليعسوب، شمعة الشاهد، وفيما يلي الحديث عن هذه النماذج بالتفصيل:

الشمعة الطويلة[76]:

- **النوع:** استمراري، وانعكاسي.
- **النزعة:** الشمعة البيضاء الطويلة تعتبر إيجابية، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط (كما هو واضح في الشكل 1)، والشمعة السوداء الطويلة تعتبر سلبية، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الهابط أو الصاعد (كما هو واضح في الشكل 2).



شكل 1: الشمعة البيضاء الطويلة الإيجابية.



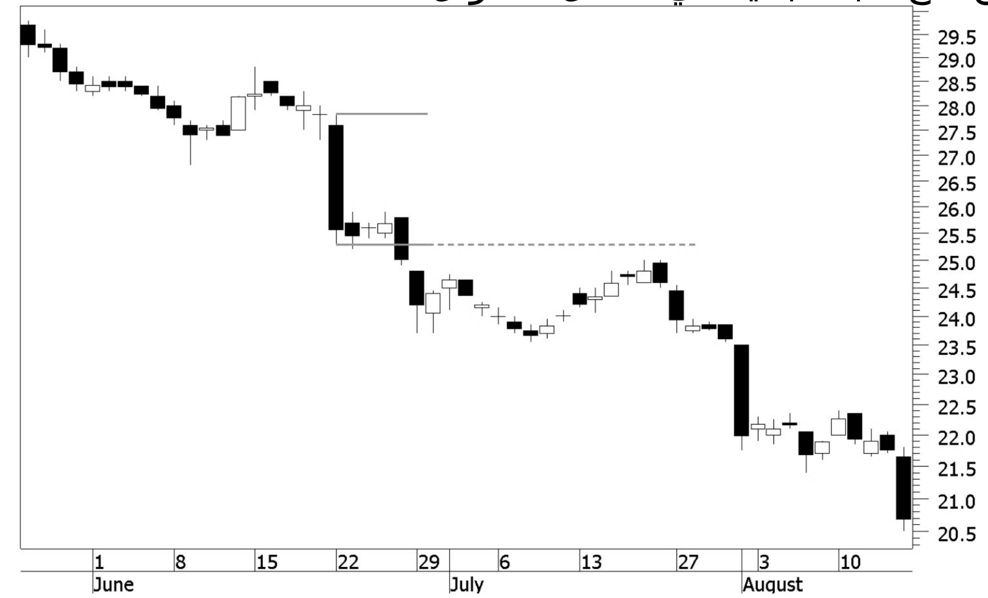
شكل 2: الشمعة السوداء الطويلة السلبية.

- **الوصف:** الشمعة الطويلة تتميز بمدى تداول كبير مقارنة بالشموع التي قبلها، حيث يظهر الجسم الحقيقي للشمعة أطول من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة بمقدار الضعف على الأقل، ويكون سعر الافتتاح للشمعة البيضاء الطويلة قريبًا من أدنى سعر، وسعر الإغلاق قريبًا من أعلى سعر، أما الشمعة السوداء الطويلة فيكون سعر الافتتاح فيها قريبًا من أعلى سعر، وسعر الإغلاق قريبًا من أدنى سعر.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية للشمعة البيضاء الطويلة يكون بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة[77]، كما هو واضح في الخارطة 1، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة[78] فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص انعكاس هذا الاتجاه، أو تكوين قمة صاعدة جديدة في أفضل الأحوال.



خارطة 1: المواساة (4002) من 04-06-2020م إلى 10-09-2020م، تظهر فيها شمعة بيضاء طويلة إيجابية تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية للشمعة السوداء الطويلة يكون بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 2، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص انعكاس هذا الاتجاه، أو تكوين قاع هابط جديد في أفضل الأحوال.



خارطة 2: جبسكو (2090) من 2015-05-02م إلى 2015-08-16م، تظهر فيها شمعة سوداء طويلة سلبية تكونت بعد الهبوط، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

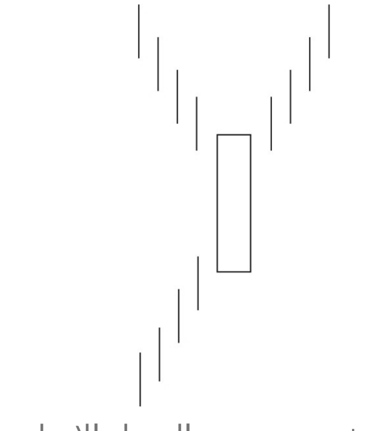
- **التفسير:** ظهور الشمعة البيضاء الطويلة بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط يؤكد تفوق المشترين على البائعين، وتفوق الطلب على العرض خلال جلسة التداول؛ لذلك تعتبر إشارة إيجابية قوية لاحتمالية الصعود، وكلما ازداد عدد الشموع البيضاء كلما كان ذلك إشارة إلى زيادة القوة الشرائية الدافعة لهذا الصعود.

وفي المقابل ظهور الشمعة السوداء الطويلة بعد الاتجاه الهابط أو الصاعد يؤكد تفوق البائعين على المشترين، وتفوق العرض على الطلب خلال جلسة التداول؛ لذلك تعتبر إشارة سلبية قوية لاحتمالية الهبوط، وكلما ازداد عدد الشموع السوداء كلما كان ذلك إشارة إلى زيادة قوة البيع الدافعة لهذا الهبوط.

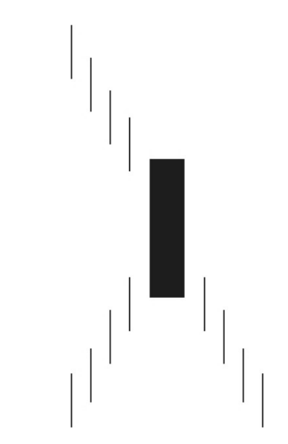
شمعة مربوزو[79]:

- **النوع:** استمراري، وانعكاسي.
- **النزعة:** شمعة مربوزو البيضاء[80] تعتبر إيجابية، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط (كما هو واضح في الشكل 3)، وشمعة مربوزو السوداء[81]

تعتبر سلبية، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الهابط أو الصاعد (كما هو واضح في الشكل 4).

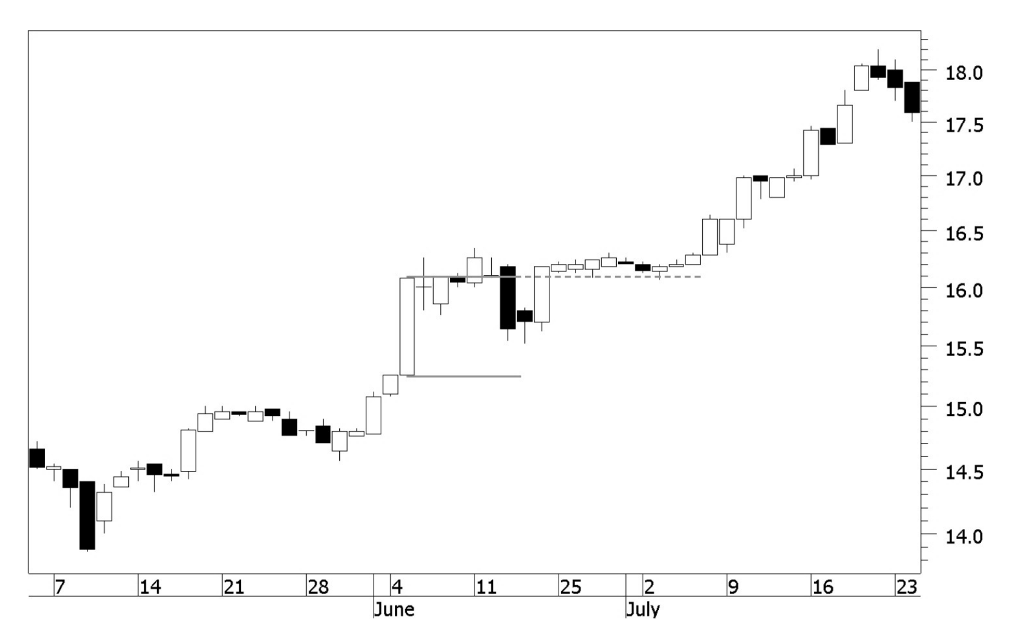


شكل 3: شمعة مربوزو البيضاء الإيجابية.



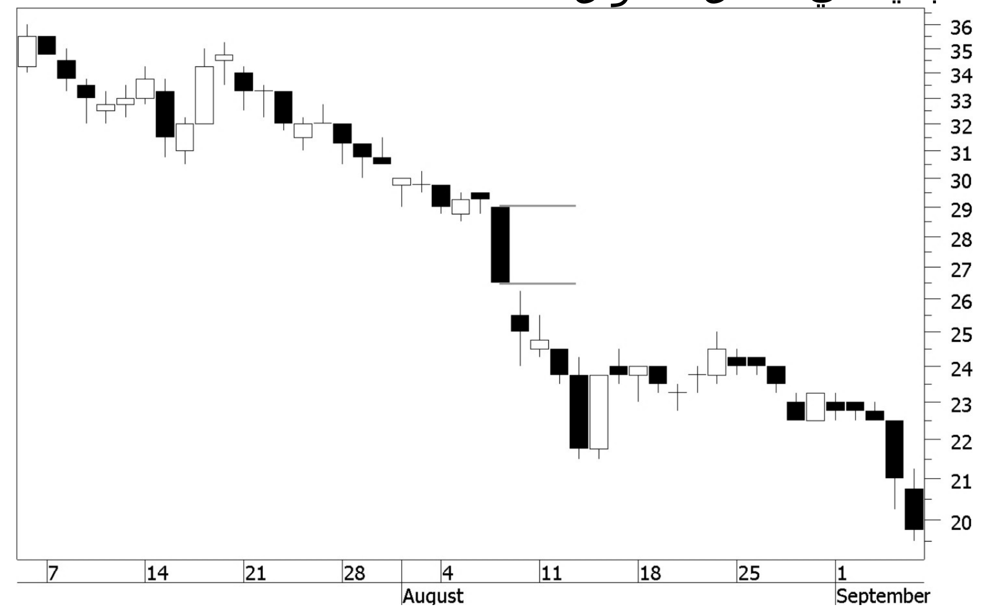
شكل 4: شمعة مربوزو السوداء السلبية.

- **الوصف:** تتميز هذه الشمعة بمدى تداول كبير مقارنة بالشموع التي قبلها؛ ويظهر الجسم الحقيقي للشمعة أطول من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة بمقدار الضعف على الأقل، ولا يكون لهذه الشمعة ظل علوي أو سفلي[82]، حيث يكون سعر الافتتاح لشمعة مربوزو البيضاء هو أدنى سعر، وسعر الإغلاق هو أعلى سعر، أما شمعة مربوزو السوداء فيكون سعر الافتتاح فيها هو أعلى سعر، وسعر الإغلاق هو أدنى سعر.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة مربوزو البيضاء يكون بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 3، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص انعكاس هذا الاتجاه، أو تكوين قمة صاعدة جديدة في أفضل الأحوال.



خارطة 3: الرياض (1010) من 06-05-2018م إلى 24-07-2018م، تظهر فيها شمعة مربوزو بيضاء إيجابية تكونت بعد الصعود، وظهور هذه الشمعة يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية استمرارية الصعود، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة مربوزو السوداء يكون بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 4، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص انعكاس هذا الاتجاه، أو تكوين قاع هابط جديد في أفضل الأحوال.



خارطة 4: البحري (4030) من 06-07-2008م إلى 07-09-2008م، تظهر فيها شمعة مربوزو سوداء سلبية تكونت بعد الهبوط، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

- **التفسير:** ظهور شمعة مربوزو البيضاء بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط يؤكد تفوق المشترين على البائعين، وتفوق الطلب على العرض خلال جلسة التداول؛ لذلك تعتبر إشارة إيجابية قوية لاحتمالية الصعود، ومما يزيد قوة هذه الشمعة عدم وجود ظل علوي أو سفلي؛ لأن هذا يعني أن المشترين سيطروا على تحركات السعر من البداية إلى النهاية، ولم يتركوا أي مجال للبائعين للتحكم في مجريات التداول، وكلما ازداد عدد شموع مربوزو البيضاء كلما كان ذلك إشارة إلى زيادة القوة الشرائية الدافعة لهذا الصعود.

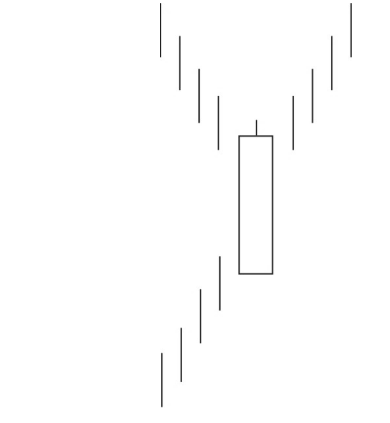
شمعة مربوزو البيضاء تعتبر أكثر قوة وأهمية من الشمعة البيضاء الطويلة العادية، بسبب عدم وجود ظلال علوية وسفلية لهذه الشمعة.

وفي المقابل ظهور شمعة مربوزو السوداء بعد الاتجاه الهابط أو الصاعد يؤكد تفوق البائعين على المشترين، وتفوق العرض على الطلب خلال جلسة التداول؛ لذلك تعتبر إشارة سلبية قوية لاحتمالية الهبوط، ومما يزيد قوة هذه الشمعة عدم وجود ظل علوي أو سفلي؛ لأن هذا يعني أن البائعين سيطروا على تحركات السعر من البداية إلى النهاية، ولم يتركوا أي مجال للمشترين للتحكم في مجريات التداول، وكلما ازداد عدد شموع مربوزو السوداء كلما كان ذلك إشارة إلى زيادة قوة البيع الدافعة لهذا الهبوط.

شمعة مربوزو السوداء تعتبر أكثر قوة وأهمية من الشمعة السوداء الطويلة العادية، بسبب عدم وجود ظلال علوية وسفلية لهذه الشمعة.

شمعة مربوزو الافتتاح[83]:

- **النوع:** استمراري، وانعكاسي.
- **النزعة:** شمعة مربوزو الافتتاح البيضاء تعتبر إيجابية، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط (كما هو واضح في الشكل 5)، وشمعة مربوزو الافتتاح السوداء تعتبر سلبية، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الهابط أو الصاعد (كما هو واضح في الشكل 6).

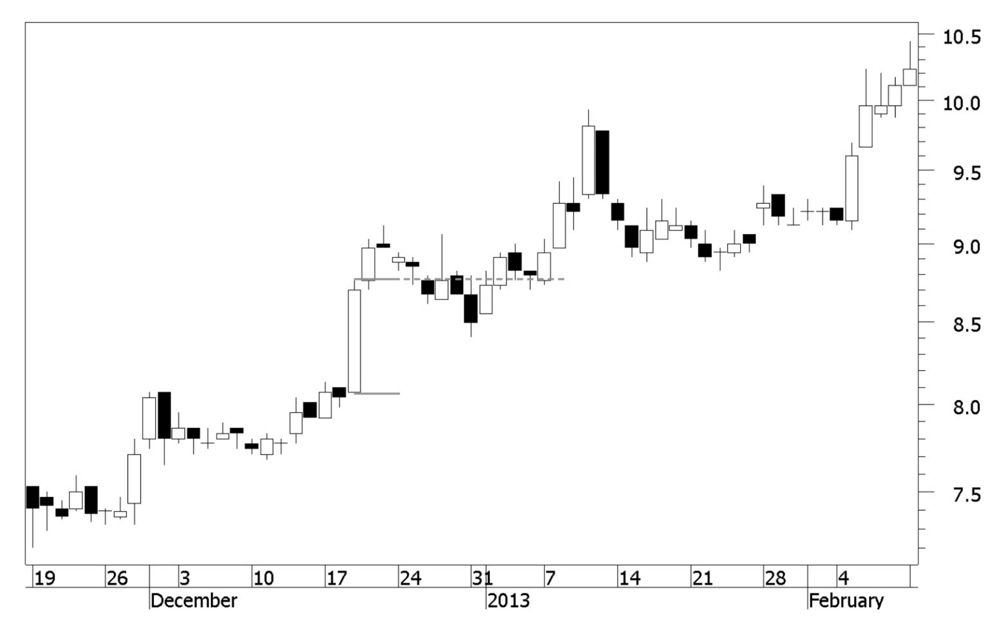


شكل 5: شمعة مربوزو الافتتاح البيضاء الإيجابية.



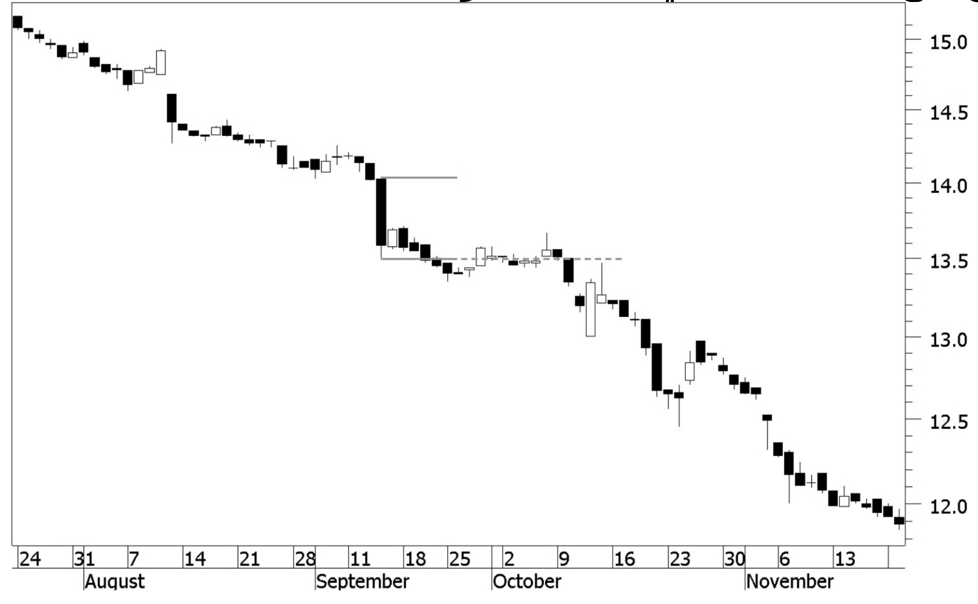
شكل 6: شمعة مربوزو الافتتاح السوداء السلبية.

- **الوصف:** تتميز هذه الشمعة بمدى تداول كبير مقارنة بالشموع التي قبلها، حيث يظهر الجسم الحقيقي للشمعة أطول من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة بمقدار الضعف على الأقل، وفي حالة شمعة مربوزو الافتتاح البيضاء يكون سعر الافتتاح هو نفسه أدنى سعر للشمعة، أما سعر الإغلاق فيكون قريبًا من أعلى سعر لكنه لا يساويه[84]. وفي حالة شمعة مربوزو الافتتاح السوداء يكون سعر الافتتاح هو نفسه أعلى سعر للشمعة، أما سعر الإغلاق فيكون قريبًا من أدنى سعر لكنه لا يساويه[85].
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة مربوزو الافتتاح البيضاء يكون بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 5، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص انعكاس هذا الاتجاه، أو تكوين قمة صاعدة جديدة في أفضل الأحوال.



خارطة 5: البلاد (1140) من 19-11-2012م إلى 11-02-2013م، تظهر فيها شمعة مربوزو الافتتاح البيضاء الإيجابية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة مربوزو الافتتاح السوداء يكون بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 6، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص انعكاس هذا الاتجاه، أو تكوين قاع هابط جديد في أفضل الأحوال.



خارطة 6: التعمير (4150) من 24-07-2017م إلى 21-11-2017م، تظهر فيها شمعة مربوزو الافتتاح السوداء.

-

- **التفسير:** ظهور شمعة مربوزو الافتتاح البيضاء بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط يؤكد تفوق المشترين على البائعين، وتفوق الطلب على العرض خلال جلسة التداول؛ لذلك تعتبر إشارة إيجابية قوية لاحتمالية الصعود، مع ملاحظة أن ظهور هذه الشمعة يعني أن البائعين نجحوا في تسجيل ظهور متواضع قبل نهاية جلسة التداول، وهذا ما دفع الأسعار للانخفاض بشكل بسيط لتكون ظلاً علويًّا قصيرًا.

شمعة مربوزو الافتتاح البيضاء تعتبر أقل إيجابية من شمعة مربوزو البيضاء العادية؛ لأن سعر الإغلاق فيها لا يساوي أعلى سعر، وإن كانت المحصلة النهائية للشمعتين متشابهة بشكل كبير.

وفي المقابل ظهور شمعة مربوزو الافتتاح السوداء بعد الاتجاه الهابط أو الصاعد يؤكد تفوق البائعين على المشترين، وتفوق العرض على الطلب خلال جلسة التداول؛ لذلك تعتبر إشارة سلبية قوية لاحتمالية الهبوط، مع ملاحظة أن ظهور هذه الشمعة يعني أن المشترين نجحوا في تسجيل ظهور متواضع قبل نهاية جلسة التداول، وهذا ما دفع الأسعار للارتفاع بشكل بسيط لتكون ظلاً سفليًّا قصيرًا.

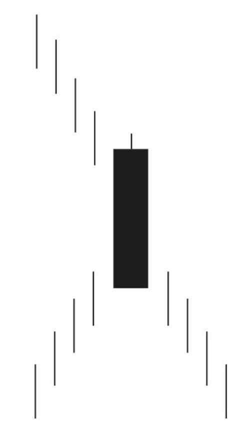
شمعة مربوزو الافتتاح السوداء تعتبر أقل سلبية من شمعة مربوزو السوداء العادية؛ لأن سعر الإغلاق فيها لا يساوي أدنى سعر، وإن كانت المحصلة النهائية للشمعتين متشابهة بشكل كبير.

شمعة مربوزو الإغلاق[86]:

- **النوع:** استمراري، وانعكاسي.
- **النزعة:** شمعة مربوزو الإغلاق البيضاء تعتبر إيجابية، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط (كما هو واضح في الشكل 7)، وشمعة مربوزو الإغلاق السوداء تعتبر سلبية، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الهابط أو الصاعد (كما هو واضح في الشكل 8).

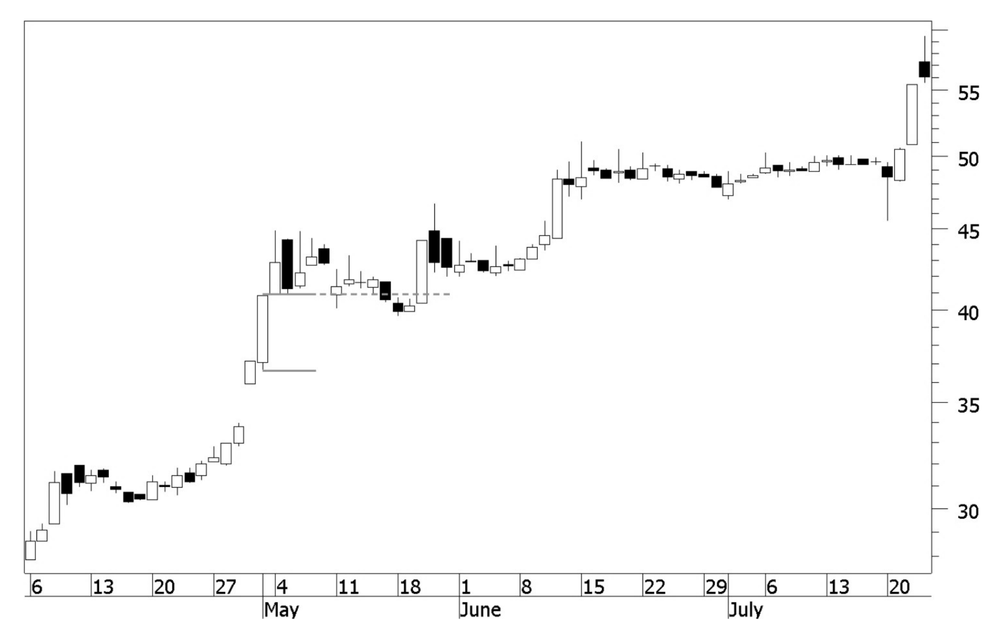


شكل 7: شمعة مربوزو الإغلاق البيضاء الإيجابية.



شكل 8: شمعة مربوزو الإغلاق السوداء السلبية.

- **الوصف:** تتميز هذه الشمعة بمدى تداول كبير مقارنة بالشموع التي قبلها، حيث يظهر الجسم الحقيقي للشمعة أطول من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة بمقدار الضعف على الأقل، وفي حالة شمعة مربوزو الإغلاق البيضاء يكون سعر الإغلاق هو نفسه أعلى سعر للشمعة، أما سعر الافتتاح فيكون قريبًا من أدنى سعر لكنه لا يساويه[87]. وفي حالة شمعة مربوزو الإغلاق السوداء يكون سعر الإغلاق هو نفسه أدنى سعر للشمعة، أما سعر الافتتاح فيكون قريبًا من أعلى سعر لكنه لا يساويه[88].
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة مربوزو الإغلاق البيضاء يكون بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 7، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص انعكاس هذا الاتجاه، أو تكوين قمة صاعدة جديدة في أفضل الأحوال.



خارطة 7: حلواني إخوان (6001) من 06-04-2020م إلى 23-07-2020م، تظهر فيها شمعة مربوزو الإغلاق البيضاء الإيجابية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة مربوزو الإغلاق السوداء يكون بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 8، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص انعكاس هذا الاتجاه، أو تكوين قاع هابط جديد في أفضل الأحوال.



خارطة 8: أنابيب (2200) من 20-02-2013م إلى 15-06-2013م، تظهر فيها شمعة مربوزو الإغلاق السوداء السلبية التي تكونت بعد الهبوط، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

- **التفسير:** ظهور شمعة مربوزو الإغلاق البيضاء بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط يؤكد تفوق المشترين على البائعين، وتفوق الطلب على العرض خلال جلسة التداول؛ لذلك تعتبر إشارة إيجابية قوية لاحتمالية الصعود، مع ملاحظة أن ظهور هذه الشمعة يعني أن البائعين نجحوا في تسجيل ظهور متواضع مع بداية جلسة التداول، وهذا ما دفع الأسعار للانخفاض بشكل بسيط لتكون ظلاً سفليًّا قصيرًا.

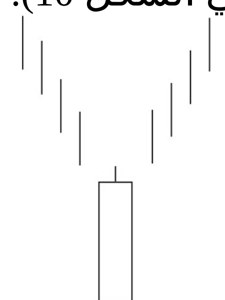
شمعة مربوزو الإغلاق البيضاء تعتبر أقل إيجابية من شمعة مربوزو البيضاء العادية؛ لأن سعر الافتتاح فيها لا يساوي أدنى سعر، وإن كانت المحصلة النهائية للشمعتين متشابهة بشكل كبير.

وفي المقابل ظهور شمعة مربوزو الإغلاق السوداء بعد الاتجاه الهابط أو الصاعد يؤكد تفوق البائعين على المشترين، وتفوق العرض على الطلب خلال جلسة التداول؛ لذلك تعتبر إشارة سلبية قوية لاحتمالية الهبوط، مع ملاحظة أن ظهور هذه الشمعة يعني أن المشترين نجحوا في تسجيل ظهور متواضع مع بداية جلسة التداول، وهذا ما دفع الأسعار للارتفاع بشكل بسيط لتكون ظلاً علويًّا قصيرًا.

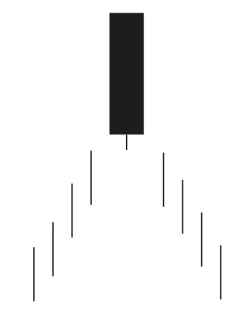
شمعة مبروزو الإغلاق السوداء تعتبر أقل سلبية من شمعة مربوزو السوداء العادية؛ لأن سعر الافتتاح فيها لا يساوي أعلى سعر، وإن كانت المحصلة النهائية للشمعتين متشابهة بشكل كبير.

شمعة الحزام[89]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** شمعة الحِزام البيضاء تعتبر إيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 9)، وفي المقابل شمعة الحِزام السوداء تعتبر سلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 10).

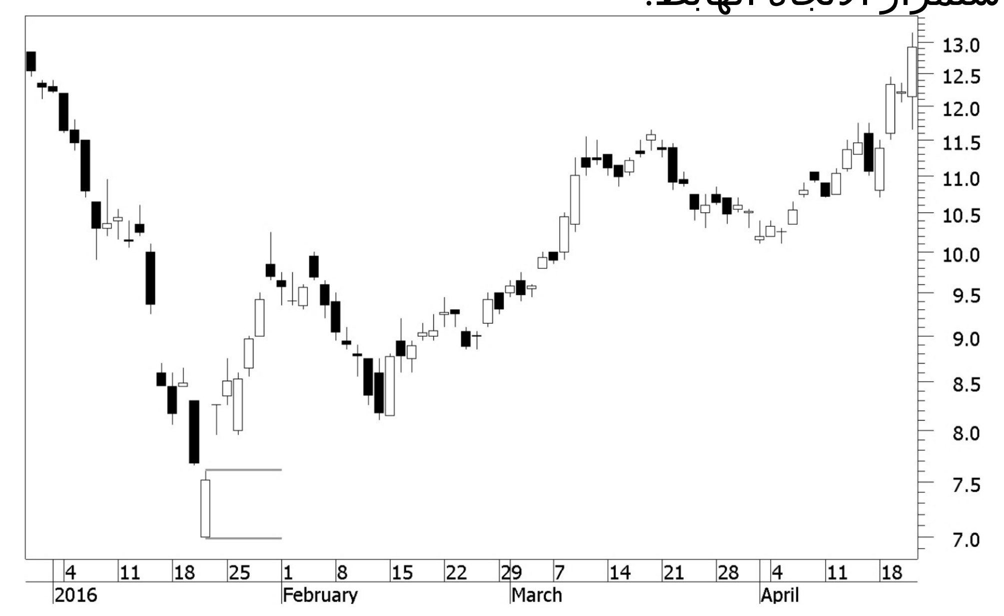


شكل 9: شمعة الحِزام البيضاء الإيجابية، التي تتكون بعد الاتجاه الهابط.



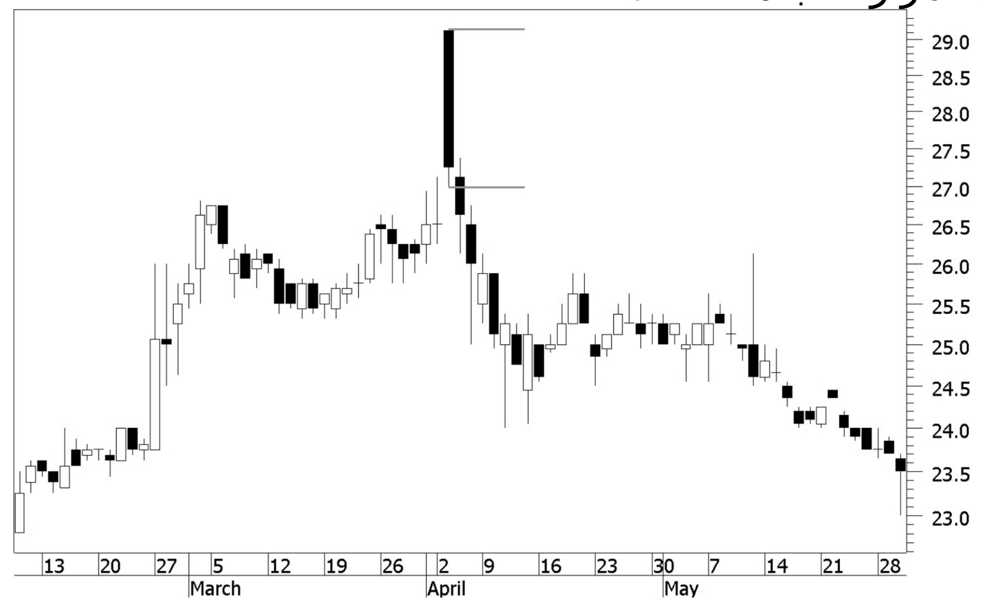
شكل 10: شمعة الحِزام السوداء السلبية، التي تتكون بعد الاتجاه الصاعد.

- **الوصف:** شمعة الحِزام تتميز بمدى تداول كبير مقارنة بالشموع التي قبلها، حيث يظهر الجسم الحقيقي للشمعة أطول من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة بمقدار الضعف على الأقل، كما أن هذه الشمعة تتميز بأن لها ظلًا واحدًا فقط، ويكون علويًّا بالنسبة لشمعة الحِزام البيضاء التي يكون سعر افتتاحها هو أدنى سعر، وسعر إغلاقها قريبًا من أعلى سعر[90]، ويكون سفليًّا بالنسبة لشمعة الحِزام السوداء التي يكون سعر افتتاحها هو أعلى سعر، وسعر إغلاقها قريبًا من أدنى سعر[91].
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة الحِزام البيضاء بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 9، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 9: بترو رابغ (2380) من 30-12-2015م إلى 21-04-2016م، تظهر فيها شمعة الحزام البيضاء الإيجابية التي تكونت بعد الهبوط، وتم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة الحِزام السوداء بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 10، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 10: المواساة (4002) من 11-02-2012م إلى 30-05-2012م، تظهر فيها شمعة الحزام السوداء السلبية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

- **التفسير:** ظهور شمعة الحِزام البيضاء بعد الاتجاه الهابط يعني أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين، وأن الطلب كان أكبر من العرض خلال جلسة التداول؛ لذلك تعتبر إشارة إيجابية قوية لاحتمالية انعكاس الاتجاه الهابط، وعدم وجود الظل السفلي لهذه الشمعة يعني أن القوة الشرائية كانت مسيطرة من البداية.

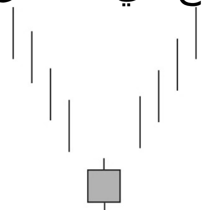
شمعة الحِزام البيضاء تعتبر أكثر قوة وأهمية من الشمعة البيضاء الطويلة ذات الظل السفلي القصير، لكنها في المقابل تعتبر أقل قوة وأهمية من شمعة مربوزو البيضاء، وإن كانت جميع هذه الشموع تشير إلى تفوق المشترين وضعف قوة البيع.

وفي المقابل ظهور شمعة الحِزام السوداء بعد الاتجاه الصاعد يعني أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين، وأن العرض كان أكبر من الطلب خلال جلسة التداول؛ لذلك تعتبر إشارة سلبية قوية لاحتمالية انعكاس الاتجاه الصاعد، وعدم وجود الظل العلوي لهذه الشمعة يعني أن قوة البيع كانت مسيطرة من البداية.

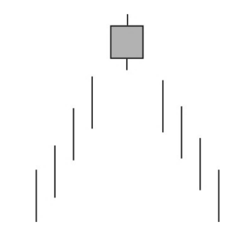
شمعة الحِزام السوداء تعتبر أكثر قوة وأهمية من الشمعة السوداء الطويلة ذات الظل العلوي القصير، لكنها في المقابل تعتبر أقل قوة وأهمية من شمعة مربوزو السوداء، وإن كانت جميع هذه الشموع تشير إلى تفوق البائعين وضعف قوة الشراء.

الشمعة القصيرة[92]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 11)، وسلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 12).

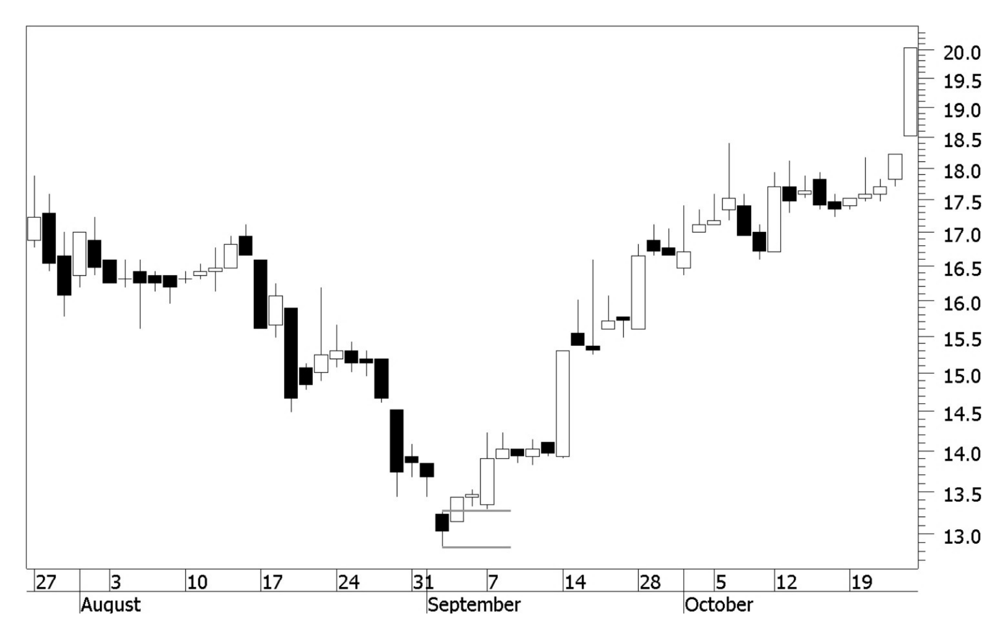


شكل 11: الشمعة القصيرة الإيجابية.



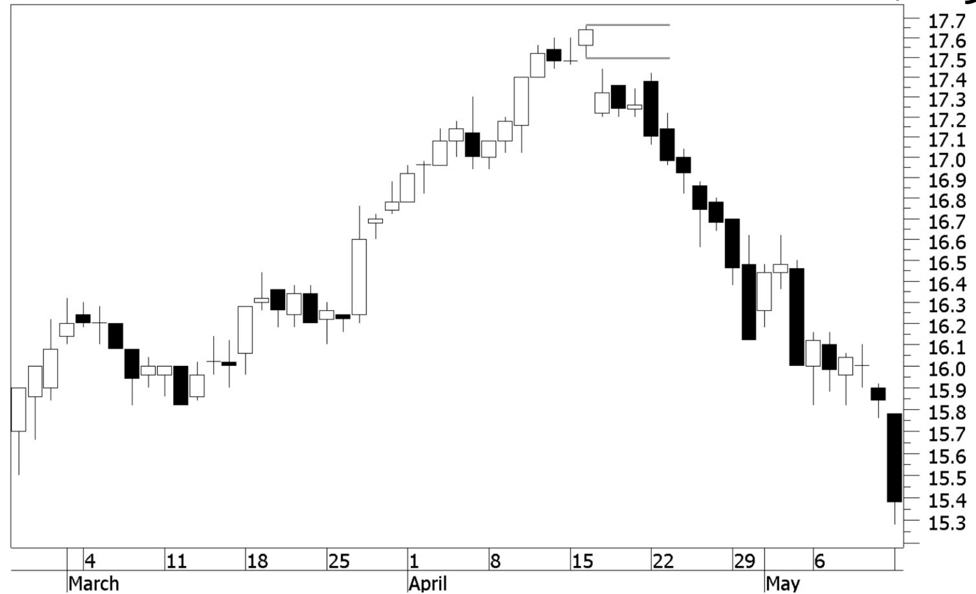
شكل 12: الشمعة القصيرة السلبية.

- **الوصف:** تتميز هذه الشمعة بمدى تداول صغير مقارنة بالشموع التي قبلها، ويظهر الجسم الحقيقي للشمعة أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة، ويكون سعر الافتتاح للشمعة القصيرة البيضاء قريبًا من أدنى سعر، وسعر الإغلاق قريبًا من أعلى سعر، أما الشمعة القصيرة السوداء فيكون سعر الافتتاح فيها قريبًا من أعلى سعر، وسعر الإغلاق قريبًا من أدنى سعر، لذلك لا يكون للشمعة القصيرة ظلال علوية أو سفلية طويلة.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية للشمعة القصيرة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 11، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 11: ولاء (8060) من 27-07-2009م إلى 25-10-2009م، تظهر فيها شمعة قصيرة إيجابية بعد الهبوط، وظهور هذه الشمعة يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية للشمعة القصيرة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 12، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



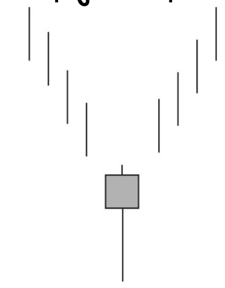
خارطة 12: الجزيرة (1020) من 26-02-2019م إلى 13-05-2019م، تظهر فيها شمعة قصيرة سلبية بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

- **التفسير:** ظهور الشمعة القصيرة بعد الاتجاه الهابط يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الهابط بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة، أما في حال ظهور الشموع القصيرة فإن هذا يعني أن الاتجاه الهابط أصبح ضعيفًا، وتكون الشمعة القصيرة في هذه الحالة أكثر إيجابية إذا كانت ذات جسم حقيقي أبيض؛ لأنها تشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل بسيط على البائعين، وأن الطلب كان أكبر من العرض بشكل نسبي خلال جلسة التداول، لذلك لا تعتبر شمعة إيجابية بما فيه الكفاية، حيث إنها قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الهابط؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

وفي المقابل ظهور الشمعة القصيرة بعد الاتجاه الصاعد يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الصاعد بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، أما في حال ظهور الشموع القصيرة فإن هذا يعني أن الاتجاه الصاعد أصبح ضعيفًا، وتكون الشمعة القصيرة في هذه الحالة أكثر سلبية إذا كانت ذات جسم حقيقي أسود؛ لأنها تشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل بسيط على المشترين، وأن العرض كان أكبر من الطلب بشكل نسبي خلال جلسة التداول، لذلك لا تعتبر شمعة سلبية بما فيه الكفاية، حيث إنها قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الصاعد؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

شمعة المطرقة[93]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابية، وتظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 13).

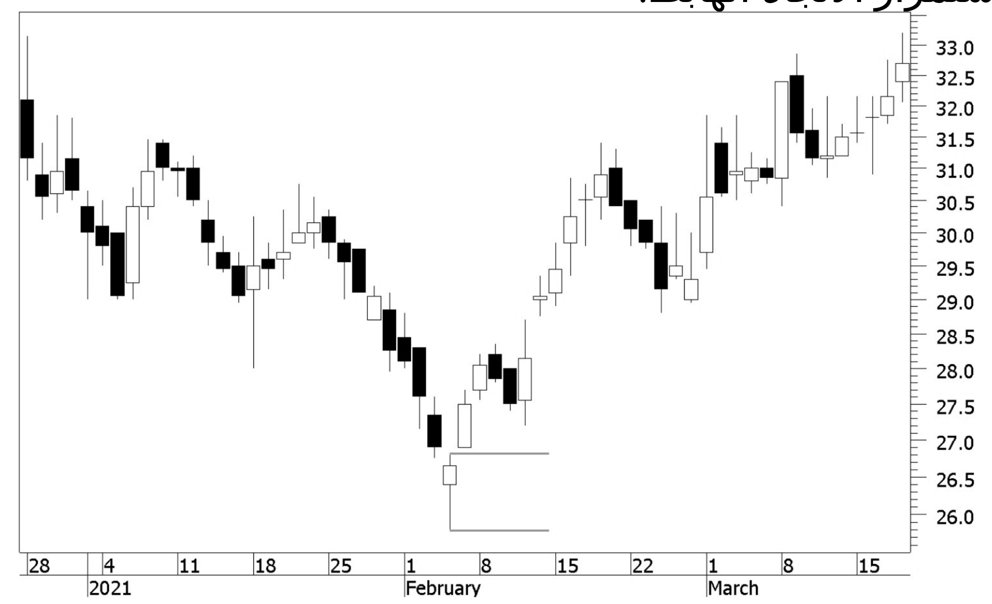


شكل 13: شمعة المطرقة الإيجابية، التي تتكون بعد الاتجاه الهابط.

- **الوصف:** شمعة المطرقة تتكون بعد الاتجاه الهابط، وتتميز بظل سفلي طويل بشكل واضح، حيث إنه أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بمقدار الضعف، إلى أقل من ثلاثة أضعاف، كما أن جسم الشمعة يمكن أن

يكون أبيض أو أسود، ويكون أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة، وفي الحالة المثالية لا يكون للشمعة ظل علوي، أو يكون هذا الظل قصيرًا جدًّا[94].

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة المطرقة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 13، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 13: ساب للتكافل (8080) من 28-12-2020م إلى 18-03-2021م، تظهر فيها شمعة المطرقة الإيجابية التي تتكون بعد الهبوط، حيث تم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

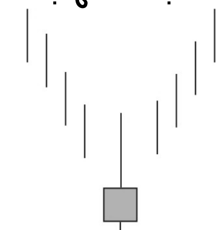
● **التفسير:** ظهور شمعة المطرقة بعد الاتجاه الهابط يشير إلى أن البائعين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وذلك من خلال استمرار التحركات السلبية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح من خلالها البائعون في تسجيل قاع هابط جديد، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى المشترين الذين دفعوا الأسعار للأعلى بقوة لتكون ظلاً سفليًّا طويلاً، وتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ورغم أن الظل السفلي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة القوة الشرائية على مجريات التداول، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل كبير، إلا أنه لا يعتبر تأكيدًا كافيًا على أن هذه القوة الشرائية قادرة على مواصلة دفع الأسعار إلى الأعلى؛ لأنها قد تكون محاولة مؤقتة لإيقاف الاتجاه الهابط، لذلك فهذه الشمعة بحاجة للتأكيد في كل الأحوال، مع ملاحظة أن شمعة المطرقة في هذه الحالة تكون أكثر إيجابية إذا كانت ذات جسم حقيقي أبيض؛ لأنه يعني أن المشترين تفوقوا على

البائعين بشكل نسبي، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.

شمعة المطرقة تعتبر أكثر إيجابية من شمعة المطرقة المقلوبة؛ لأن الظل السفلي الطويل بعد الاتجاه الهابط يعتبر إشارة واضحة لظهور المشترين، وذلك عكس الظل العلوي الطويل الذي ينظر إليه على أنه إشارة لتواجد البائعين، وأنهم لا يزالون يواصلون محاولاتهم للسيطرة على مجريات التداول، رغم ظهور المشترين.

شمعة المطرقة المقلوبة[95]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابية، وتظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 14).



شكل 14: شمعة المطرقة المقلوبة الإيجابية.

- **الوصف:** شمعة المطرقة المقلوبة تتكون بعد الاتجاه الهابط، وتتميز بظل علوي طويل بشكل واضح، حيث إنه أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بمقدار الضعف، إلى أقل من ثلاثة أضعاف، كما أن جسم الشمعة يمكن أن يكون أبيض أو أسود، ويكون أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة، وفي الحالة المثالية لا يكون للشمعة ظل سفلي، أو يكون هذا الظل قصيرًا جدًّا[96].
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة المطرقة المقلوبة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 14، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 14: اتحاد اتصالات (7020) من 05-09-2019م إلى 19-12-2019م، تظهر فيها شمعة المطرقة المقلوبة الإيجابية التي تتكون بعد الهبوط، حيث تم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

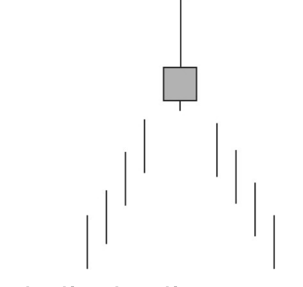
● **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الهابط يشير إلى أن المشترين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وهذا يظهر من خلال التحركات الإيجابية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح المشترون من خلالها في تسجيل أعلى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى البائعين الذين دفعوا الأسعار للأسفل بقوة لتكون ظلاً علويًّا طويلاً، وتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ورغم أن الظل العلوي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة قوة البيع على مجريات التداول، وعلى أن العرض تفوق على الطلب بشكل كبير، إلا أنه يعتبر أيضًا بداية ظهور للمشترين، ومحاولة لدفع الأسعار إلى الأعلى، وذلك بعد فترة من التحركات السلبية، وبسبب فشل المشترين في السيطرة على كامل مجريات التداول، فإن هذه الشمعة تحتاج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ لأن البائعين كانوا هم المسيطرين في نهاية جلسة التداول؛ وهذا يعني أن فرصة مواصلة الاتجاه الهابط لا تزال واردة، مع ملاحظة أن شمعة المطرقة المقلوبة في هذه الحالة تكون أكثر إيجابية إذا كانت ذات جسم حقيقي أبيض؛ لأنه يعني أن المشترين تفوقوا على البائعين بشكل نسبي، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.

شمعة المطرقة المقلوبة تعتبر أقل إيجابية من شمعة المطرقة؛ لأن الظل السفلي الطويل بعد الاتجاه الهابط يعتبر إشارة واضحة لظهور المشترين، وذلك عكس الظل العلوي الطويل الذي ينظر إليه على أنه إشارة لتواجد

البائعين، وأنهم لا يزالون يواصلون محاولاتهم للسيطرة على مجريات التداول، رغم ظهور المشترين.

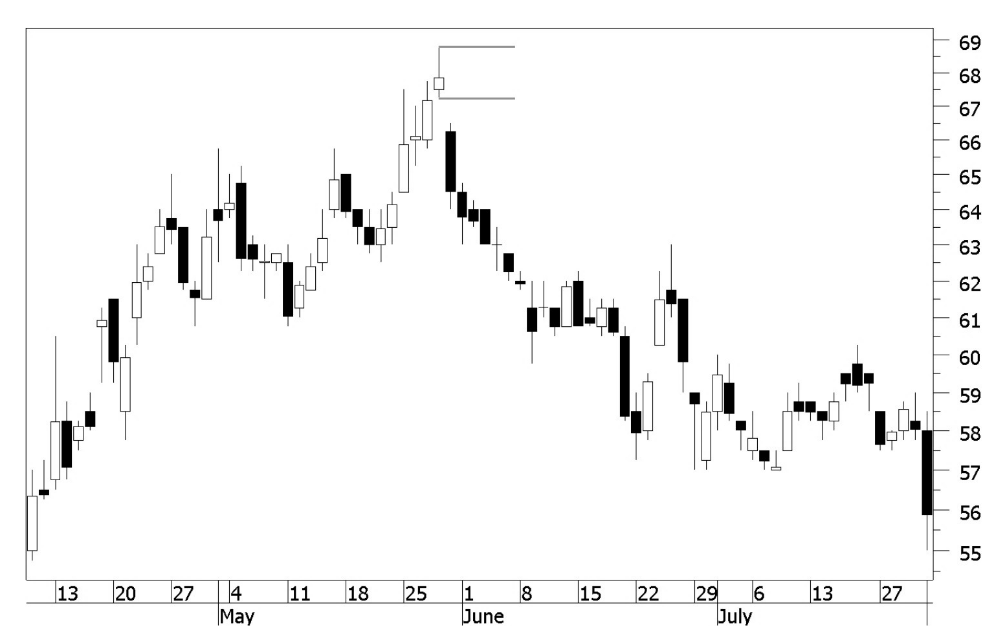
شمعة الشهاب[97]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبية، وتظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 15).



شكل 15: شمعة الشهاب السلبية.

- **الوصف:** شمعة الشهاب تتكون بعد الاتجاه الصاعد، وتتميز بظل علوي طويل بشكل واضح، حيث إنه أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بمقدار الضعف، إلى أقل من ثلاثة أضعاف، كما أن جسم الشمعة يمكن أن يكون أبيض أو أسود، ويكون أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة، وفي الحالة المثالية لا يكون للشمعة ظل سفلي، أو يكون هذا الظل قصيرًا جدًّا[98].
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة الشهاب بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 15، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



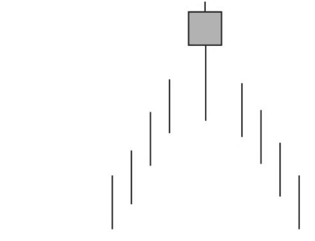
خارطة 15: المصافي (2030) من 09-04-2015م إلى 02-08-2015م، تظهر فيها شمعة الشهاب السلبية التي تتكون بعد الصعود، حيث تم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

- **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الصاعد يشير إلى أن المشترين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وذلك من خلال استمرار التحركات الإيجابية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح المشترون من خلالها في تسجيل أعلى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى البائعين الذين دفعوا الأسعار للأسفل بقوة لتكون ظلاً علويًّا طويلاً، وتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ورغم أن الظل العلوي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة قوة البيع على مجريات التداول، وعلى أن العرض تفوق على الطلب بشكل كبير، إلا أنه لا يعتبر تأكيدًا كافيًا على أن قوة البيع هذه قادرة على مواصلة دفع الأسعار إلى الأسفل؛ لأنها قد تكون محاولة مؤقتة لإيقاف الاتجاه الصاعد، لذلك فهذه الشمعة بحاجة للتأكيد في كل الأحوال، مع ملاحظة أن شمعة الشهاب في هذه الحالة تكون أكثر سلبية إذا كانت ذات جسم حقيقي أسود؛ لأنه يعني أن البائعين تفوقوا على المشترين بشكل نسبي، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.

شمعة الشهاب تعتبر أكثر سلبية من شمعة الرجل المشنوق؛ لأن الظل العلوي الطويل بعد الاتجاه الصاعد يعتبر إشارة واضحة لظهور البائعين، وذلك عكس الظل السفلي الطويل الذي ينظر إليه على أنه إشارة لتواجد المشترين، وأنهم لا يزالون يواصلون محاولاتهم للسيطرة على مجريات التداول، رغم ظهور البائعين.

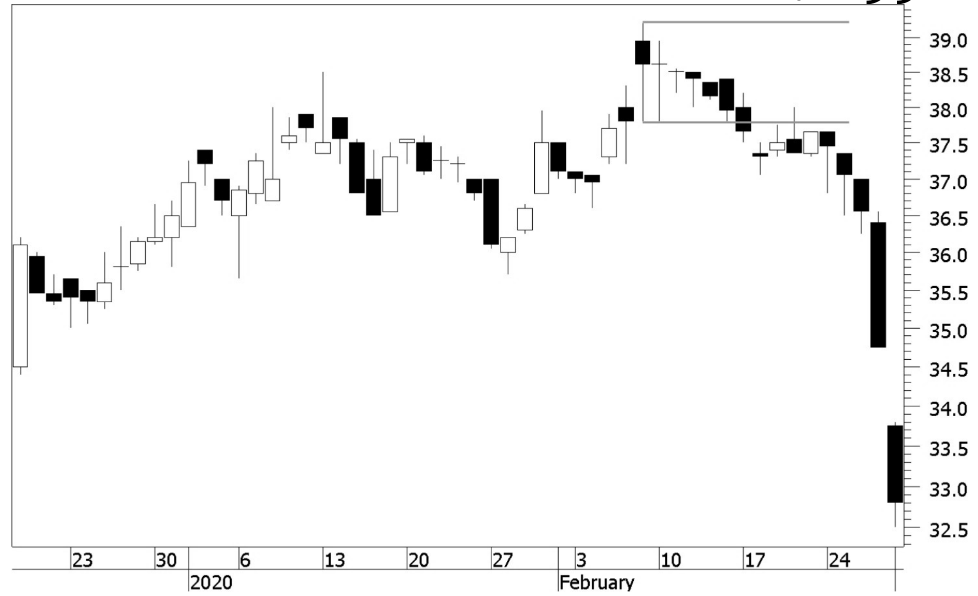
شمعة الرجل المشنوق[99]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبية، وتظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 16).



شكل 16: شمعة الرجل المشنوق السلبية.

- **الوصف:** شمعة الرجل المشنوق تتكون بعد الاتجاه الصاعد، وتتميز بظل سفلي طويل بشكل واضح، حيث إنه أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بمقدار الضعف، إلى أقل من ثلاثة أضعاف، كما أن جسم الشمعة يمكن أن يكون أبيض أو أسود، ويكون أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة، وفي الحالة المثالية لا يكون للشمعة ظل علوي، أو يكون هذا الظل قصيرًا جدًّا[100].
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة الرجل المشنوق بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 16، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



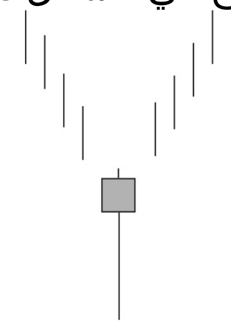
خارطة 16: بدجت السعودية (4260) من 18-12-2019م إلى 01-03-2020م، تظهر فيها شمعة الرجل المشنوق السلبية التي تتكون بعد الصعود، حيث تم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

- **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الصاعد يشير إلى أن البائعين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وهذا يظهر من خلال التحركات السلبية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح البائعون من خلالها في تسجيل أدنى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى المشترين الذين دفعوا الأسعار للأعلى بقوة لتكون ظلاً سفليًّا طويلاً، وتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ورغم أن الظل السفلي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة القوة الشرائية على مجريات التداول، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل كبير، إلا أنه يعتبر أيضًا بداية ظهور للبائعين، ومحاولة لدفع الأسعار إلى الأسفل، وذلك بعد فترة من التحركات الإيجابية، وبسبب فشل البائعين في السيطرة على كامل مجريات التداول، فإن هذه الشمعة تحتاج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ لأن المشترين كانوا هم المسيطرين في نهاية جلسة التداول؛ وهذا يعني أن فرصة مواصلة الاتجاه الصاعد لا تزال واردة، مع ملاحظة أن شمعة الرجل المشنوق في هذه الحالة تكون أكثر سلبية إذا كانت ذات جسم حقيقي أسود؛ لأنه يعني أن البائعين تفوقوا على المشترين بشكل نسبي، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.

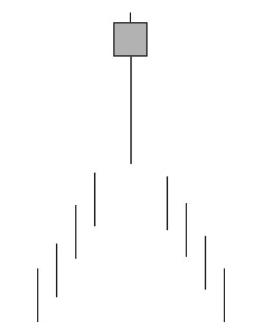
شمعة الرجل المشنوق تعتبر أقل سلبية من شمعة الشهاب؛ لأن الظل العلوي الطويل بعد الاتجاه الصاعد يعتبر إشارة واضحة لظهور البائعين، وذلك عكس الظل السفلي الطويل الذي ينظر إليه على أنه إشارة لتواجد المشترين، وأنهم لا يزالون يواصلون محاولاتهم للسيطرة على مجريات التداول، رغم ظهور البائعين.

شمعة تاكوري[101]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 17)، وسلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 18).

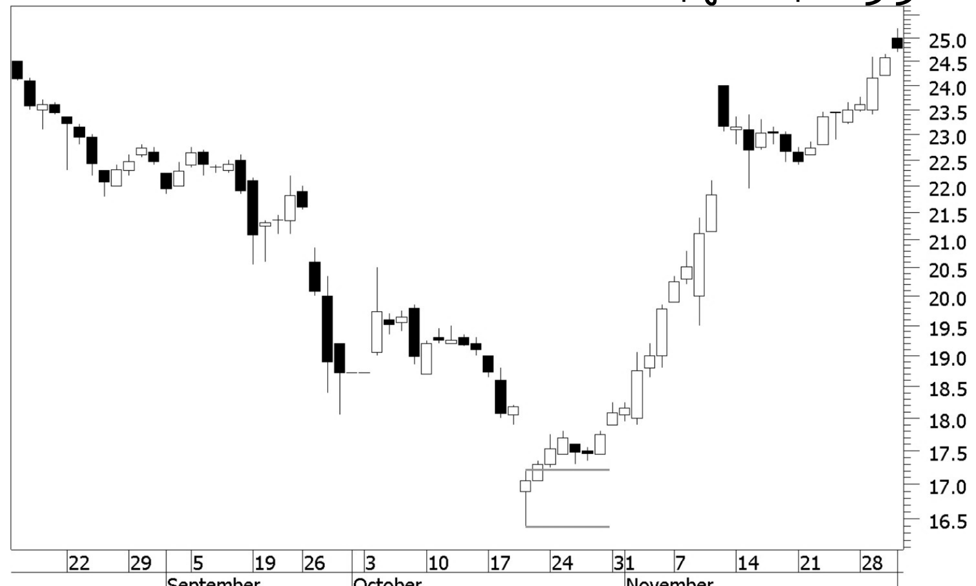


شكل 17: شمعة تاكوري الإيجابية بعد الهبوط.



شكل 18: شمعة تاكوري السلبية بعد الصعود.

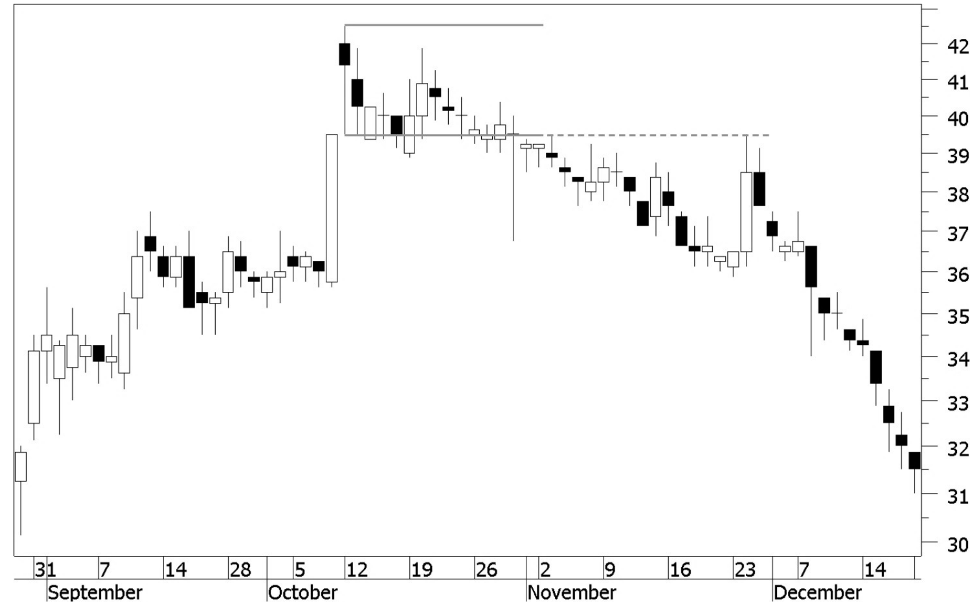
- **الوصف:** تتميز شمعة تاكوري بظل سفلي طويل بشكل واضح، حيث إنه أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بثلاثة أضعاف على الأقل، كما أن جسم الشمعة يمكن أن يكون أبيض أو أسود، ويكون أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة، وفي الحالة المثالية لا يكون للشمعة ظل علوي، أو يكون هذا الظل قصيرًا جدًّا[102].
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة تاكوري بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 17، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 17: اتحاد اتصالات (7020) من 16-08-2016م إلى 01-12-2016م، تظهر فيها شمعة تاكوري إيجابية تكونت بعد الهبوط، وتم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة تاكوري بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 18، أما

في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 18: الصقر للتأمين (8180) من 30-08-2009م إلى 21-12-2009م، تظهر فيها شمعة تاكوري سلبية تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

● **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الهابط يشير إلى أن البائعين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وذلك من خلال استمرار التحركات السلبية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح من خلالها البائعون في تسجيل قاع هابط جديد، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى المشترين الذين دفعوا الأسعار للأعلى بقوة لتكون ظلاً سفليًّا طويلاً، وتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ورغم أن الظل السفلي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة القوة الشرائية على مجريات التداول، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل كبير، إلا أنه لا يعتبر تأكيدًا كافيًا على أن هذه القوة الشرائية قادرة على مواصلة دفع الأسعار إلى الأعلى؛ لأنها قد تكون محاولة مؤقتة لإيقاف الاتجاه الهابط، لذلك فهذه الشمعة بحاجة للتأكيد في كل الأحوال، مع ملاحظة أن شمعة تاكوري في هذه الحالة تكون أكثر إيجابية إذا كانت ذات جسم حقيقي أبيض؛ لأنه يعني أن المشترين تفوقوا على البائعين بشكل نسبي، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.

شمعة تاكوري بعد الاتجاه الهابط تعتبر أكثر قوة وأهمية من شمعة المطرقة؛ لأن طول الظل السفلي أكبر من ارتفاع الجسم الحقيقي بثلاثة أضعاف على الأقل، وهذا يحدد مدى قوة واندفاع المشترين، وكلما كان الظل

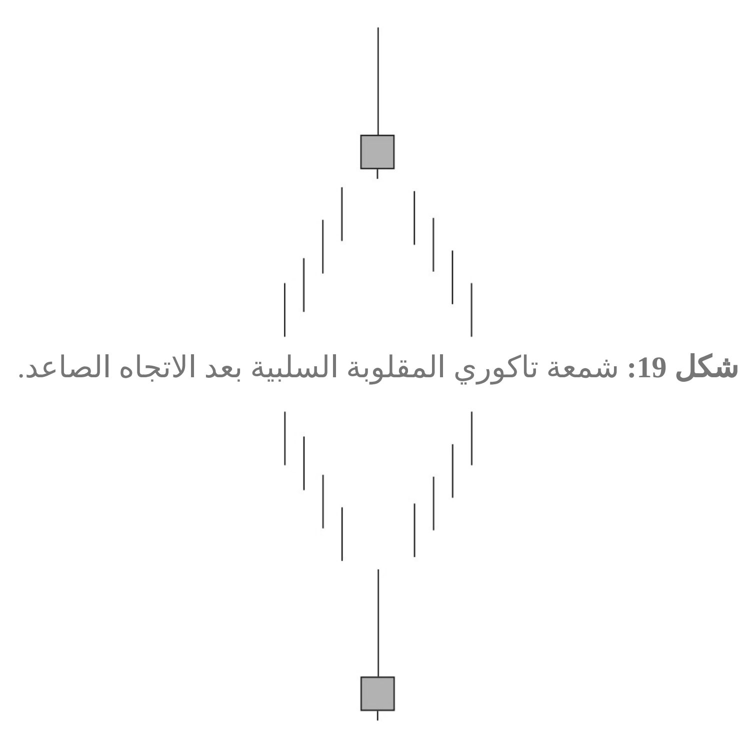
السفلي أطول كلما كان الدليل أكبر على وجود القوة الشرائية، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل واضح.

وفي المقابل ظهور شمعة تاكوري بعد الاتجاه الصاعد يشير إلى أن البائعين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وهذا يظهر من خلال التحركات السلبية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح البائعون من خلالها في تسجيل أدنى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى المشترين الذين دفعوا الأسعار للأعلى بقوة لتكون ظلاً سفليًّا طويلاً، وتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ورغم أن الظل السفلي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة القوة الشرائية على مجريات التداول، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل كبير، إلا أنه يعتبر أيضًا بداية ظهور للبائعين، ومحاولة لدفع الأسعار إلى الأسفل، وذلك بعد فترة من التحركات الإيجابية، وبسبب فشل البائعين في السيطرة على كامل مجريات التداول، فإن هذه الشمعة تحتاج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ لأن المشترين كانوا هم المسيطرين في نهاية جلسة التداول؛ وهذا يعني أن فرصة مواصلة الاتجاه الصاعد لا تزال واردة، مع ملاحظة أن شمعة تاكوري في هذه الحالة تكون أكثر سلبية إذا كانت ذات جسم حقيقي أسود؛ لأنه يعني أن البائعين تفوقوا على المشترين بشكل نسبي، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.

شمعة تاكوري بعد الاتجاه الصاعد تعتبر أقل سلبية من شمعة الرجل المشنوق؛ لأن طول الظل السفلي أكبر من ارتفاع الجسم الحقيقي بثلاثة أضعاف على الأقل، وهذا يحدد مدى قوة واندفاع المشترين؛ فكلما كان الظل السفلي أطول كلما كان الدليل أكبر على وجود القوة الشرائية، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل واضح.

شمعة تاكوري المقلوبة[103]:

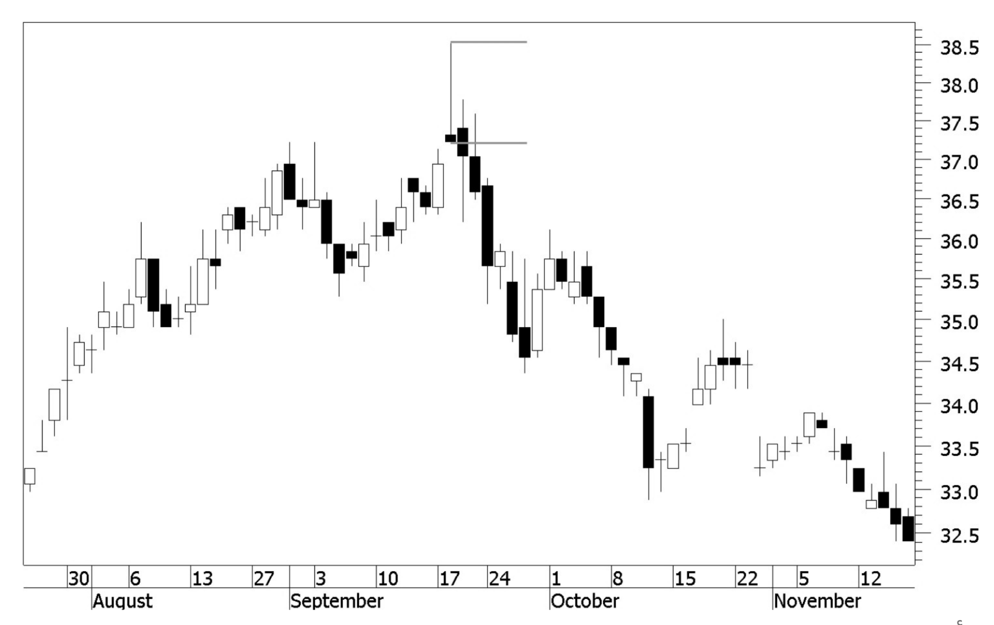
- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 19)، وإيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 20).



شكل 19: شمعة تاكوري المقلوبة السلبية بعد الاتجاه الصاعد.

شكل 20: شمعة تاكوري المقلوبة الإيجابية بعد الاتجاه الهابط.

- **الوصف:** شمعة تاكوري المقلوبة تتميز بظل علوي طويل بشكل واضح، حيث إنه أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بثلاثة أضعاف على الأقل، كما أن جسم الشمعة يمكن أن يكون أبيض أو أسود، ويكون أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة، وفي الحالة المثالية لا يكون للشمعة ظل سفلي، أو يكون هذا الظل قصيرًا جدًّا[104].
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة تاكوري المقلوبة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 19، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 19: أسلاك (1301) من 25-07-2012م إلى 18-11-2012م، تظهر فيها شمعة تاكوري مقلوبة سلبية تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة تاكوري المقلوبة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 20، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 20: إعمار (4220) من 10-10-2021م إلى 01-02-2022م، تظهر فيها شمعة تاكوري مقلوبة إيجابية تكونت بعد الهبوط، وتم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

- **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الصاعد يشير إلى أن المشترين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وذلك من خلال استمرار التحركات الإيجابية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح من خلالها المشترون في تسجيل قمة صاعدة جديدة، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى البائعين الذين دفعوا الأسعار للأسفل بقوة لتكون ظلاً علويًّا طويلاً، وتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ورغم أن الظل العلوي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة قوة البيع على مجريات التداول، وعلى أن العرض تفوق على الطلب بشكل كبير، إلا أنه لا يعتبر تأكيدًا كافيًا على أن قوة البيع هذه قادرة على مواصلة دفع الأسعار إلى الأسفل؛ لأنها قد تكون محاولة مؤقتة لإيقاف الاتجاه الصاعد، لذلك فهذه الشمعة بحاجة للتأكيد في كل الأحوال، مع ملاحظة أن شمعة تاكوري المقلوبة في هذه الحالة تكون أكثر سلبية إذا كانت ذات جسم حقيقي أسود؛ لأنه يعني أن البائعين تفوقوا على المشترين بشكل نسبي، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.

شمعة تاكوري المقلوبة بعد الاتجاه الصاعد تعتبر أكثر قوة وأهمية من شمعة الشهاب؛ لأن طول الظل العلوي أكبر من ارتفاع الجسم الحقيقي بثلاثة أضعاف على الأقل، وهذا يحدد مدى قوة واندفاع البائعين، وكلما كان الظل العلوي أطول كلما كان الدليل أكبر على وجود قوة البيع، وعلى أن العرض تفوق على الطلب بشكل واضح.

وفي المقابل ظهور شمعة تاكوري المقلوبة بعد الاتجاه الهابط يشير إلى أن المشترين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وهذا يظهر من خلال التحركات الإيجابية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح المشترون من خلالها في تسجيل أعلى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى البائعين الذين دفعوا الأسعار للأسفل بقوة لتكون ظلاً علويًّا طويلاً، وتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ورغم أن الظل العلوي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة قوة البيع على مجريات التداول، وعلى أن العرض تفوق على الطلب بشكل كبير، إلا أنه يعتبر أيضًا بداية ظهور للمشترين، ومحاولة لدفع الأسعار إلى الأعلى، وذلك بعد فترة من التحركات السلبية، وبسبب فشل المشترين في السيطرة على كامل مجريات التداول، فإن هذه الشمعة تحتاج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ لأن البائعين كانوا هم المسيطرين في نهاية جلسة التداول؛ وهذا يعني أن فرصة مواصلة الاتجاه الهابط لا تزال واردة، مع ملاحظة أن شمعة تاكوري المقلوبة في هذه الحالة تكون أكثر إيجابية إذا كانت ذات جسم حقيقي أبيض؛ لأنه يعني أن المشترين

تفوقوا على البائعين بشكل نسبي، رغم أن لون الجسم لا يحمل معه أهمية كبيرة لهذا النوع من الشموع.

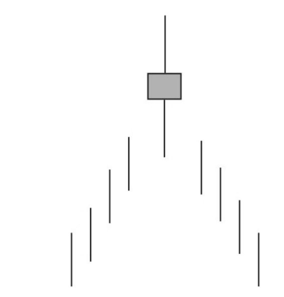
شمعة تاكوري المقلوبة بعد الاتجاه الهابط تعتبر أقل إيجابية من شمعة المطرقة المقلوبة؛ لأن طول الظل العلوي أكبر من ارتفاع الجسم الحقيقي بثلاثة أضعاف على الأقل، وهذا يحدد مدى قوة واندفاع البائعين؛ فكلما كان الظل العلوي أطول كلما كان الدليل أكبر على وجود قوة البيع، وعلى أن العرض تفوق على الطلب بشكل واضح.

شمعة المغزل[105]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 21)، وسلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 22).



شكل 21: شمعة المغزل الإيجابية.



شكل 22: شمعة المغزل السلبية.

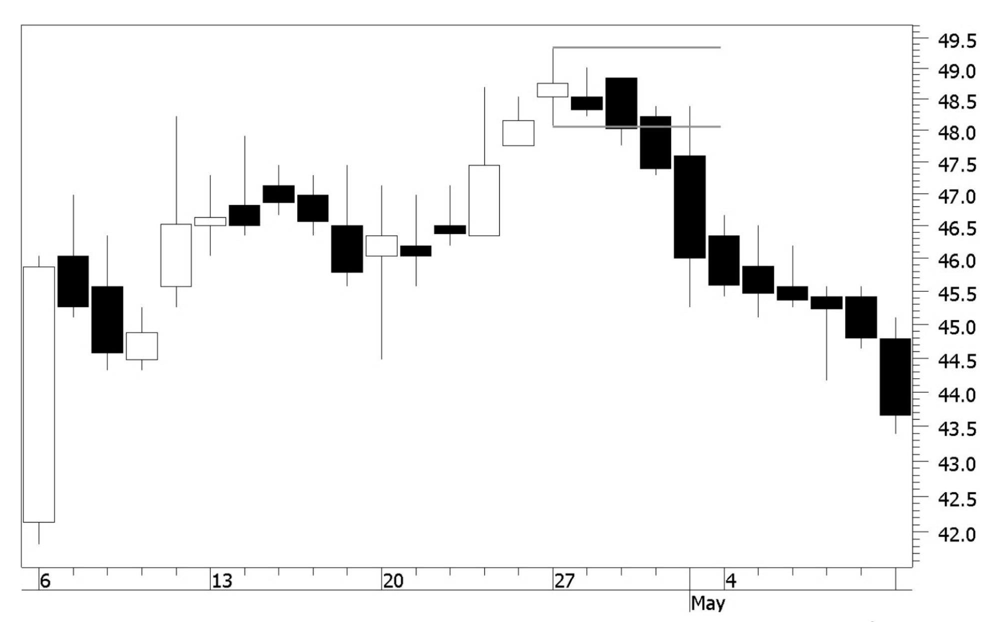
- **الوصف:** تتميز هذه الشمعة بمدى تداول صغير مقارنة بالشموع التي قبلها، ويظهر الجسم الحقيقي للشمعة أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة، وتتميز بظلال علوية وسفلية طويلة بشكل واضح، حيث تكون أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بمقدار الضعف على الأقل، كما أن جسم الشمعة يمكن أن يكون أبيض أو أسود، ويظهر بالقرب من منتصف مدى التداول للشمعة، بحيث تكون الظلال العلوية والسفلية متساوية، أو متقاربة في الطول.

• **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة المغزل بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 21، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 21: مجموعة صافولا (2050) من 19-08-2019م إلى 20-11-2019م، تظهر فيها شمعة المغزل الإيجابية بعد الهبوط، وظهور هذه الشمعة يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة المغزل بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 22، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 22: ملاذ للتأمين (8020) من 06-04-2015م إلى 11-05-2015م، تظهر فيها شمعة المغزل السلبية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

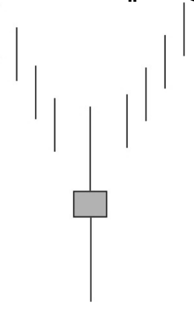
● **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الهابط يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الهابط بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة، أما في حال ظهور شمعة المغزل فإن هذا يعني أن الاتجاه الهابط أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية الطويلة تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات السلبية، وتكون شمعة المغزل في هذه الحالة أكثر إيجابية إذا كانت ذات جسم حقيقي أبيض؛ لأنها تشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل بسيط على البائعين، وأن الطلب كان أكبر من العرض بشكل نسبي خلال جلسة التداول، رغم أن هذه الشمعة لا تعتبر إيجابية بما فيه الكفاية، حيث إنها قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الهابط؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

وفي المقابل ظهور شمعة المغزل بعد الاتجاه الصاعد يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الصاعد بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، أما في حال ظهور شمعة المغزل فإن هذا يعني أن الاتجاه الصاعد أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية الطويلة تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات الإيجابية، وتكون شمعة المغزل في هذه الحالة أكثر سلبية إذا كانت ذات جسم حقيقي أسود؛ لأنها تشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل بسيط على المشترين، وأن العرض كان أكبر من الطلب بشكل نسبي خلال جلسة التداول، رغم أن هذه الشمعة لا تعتبر إيجابية بما فيه الكفاية، حيث إنها

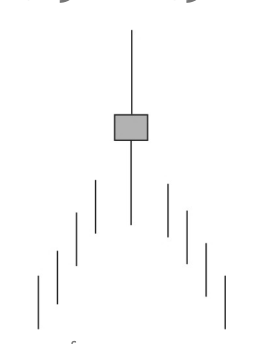
قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الصاعد؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة[106]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 23)، وسلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 24).

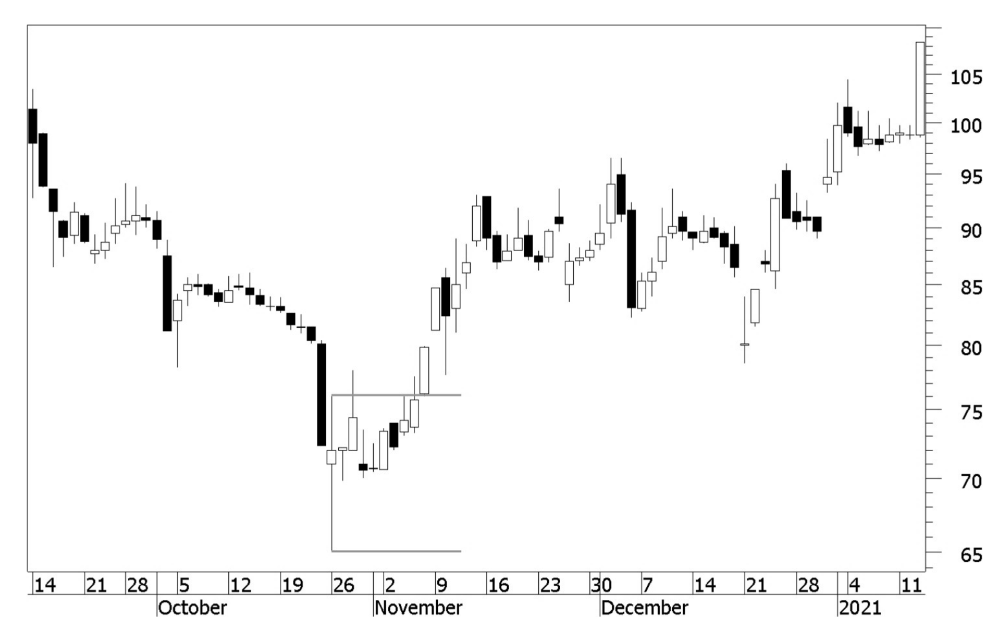


شكل 23: شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة الإيجابية.



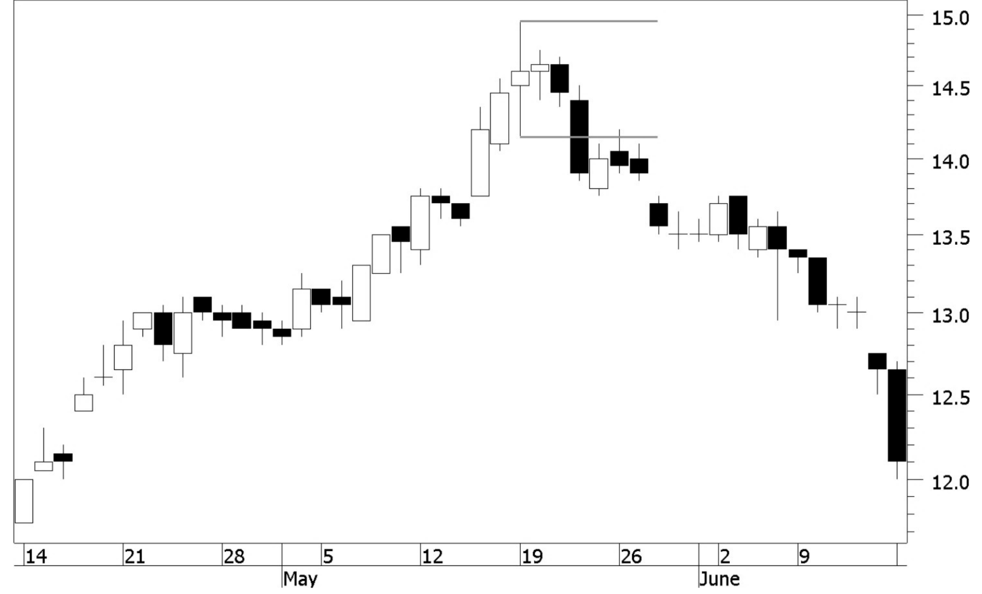
شكل 24: شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة السلبية.

- **الوصف:** تتميز هذه الشمعة بمدى تداول صغير مقارنة بالشموع التي قبلها، ويظهر الجسم الحقيقي للشمعة أقصر من الأجسام الحقيقية للشموع السابقة، وتتميز بظلال علوية وسفلية طويلة بشكل واضح، حيث تكون أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بثلاثة أضعاف على الأقل[107]، كما أن جسم الشمعة يمكن أن يكون أبيض أو أسود، ويظهر بالقرب من منتصف مدى التداول للشمعة، بحيث تكون الظلال العلوية والسفلية متساوية، أو متقاربة في الطول.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 23، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 23: الشرقية للتنمية (6060) من 02020-09-14م إلى 2021-01-13م، تظهر فيها شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة الإيجابية بعد الهبوط، وظهور هذه الشمعة يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 24، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 24: دار الأركان (4300) من 2014-04-14م إلى 2014-06-16م، تظهر فيها شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة السلبية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

- **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الهابط يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الهابط بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة، أما في حال ظهور شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة فإن هذا يعني أن الاتجاه الهابط أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية الطويلة تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات السلبية، وتكون شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة في هذه الحالة أكثر إيجابية إذا كانت ذات جسم حقيقي أبيض؛ لأنها تشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل بسيط على البائعين، وأن الطلب كان أكبر من العرض بشكل نسبي خلال جلسة التداول، رغم أن هذه الشمعة لا تعتبر إيجابية بما فيه الكفاية، حيث إنها قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الهابط؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

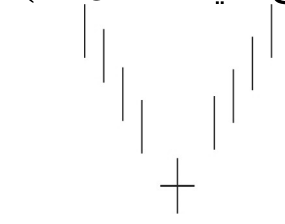
وفي المقابل ظهور شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة بعد الاتجاه الصاعد يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الصاعد بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، أما في حال ظهور شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة فإن هذا يعني أن الاتجاه الصاعد أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية الطويلة تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات الإيجابية، وتكون شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة في هذه الحالة أكثر سلبية إذا كانت ذات جسم حقيقي أسود؛ لأنها تشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل بسيط على المشترين، وأن العرض كان أكبر من الطلب بشكل نسبي خلال جلسة التداول، رغم أن هذه الشمعة لا تعتبر إيجابية بما فيه الكفاية، حيث إنها قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الصاعد؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة تعتبر أكثر قوة وأهمية من شمعة المغزل العادية؛ وذلك بسبب طول الظلال، فكلما كانت الظلال العلوية والسفلية لشمعة المغزل أطول كلما كانت دليلًا أكبر على حالة الصراع والحيرة والتردد داخل السوق، وهذا ما تعبر عنه شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة.

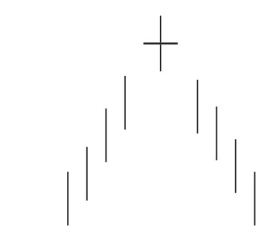
شمعة دوجي[108]:

- **النوع:** انعكاسي

● **النزعة:** إيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 25)، وسلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 26).



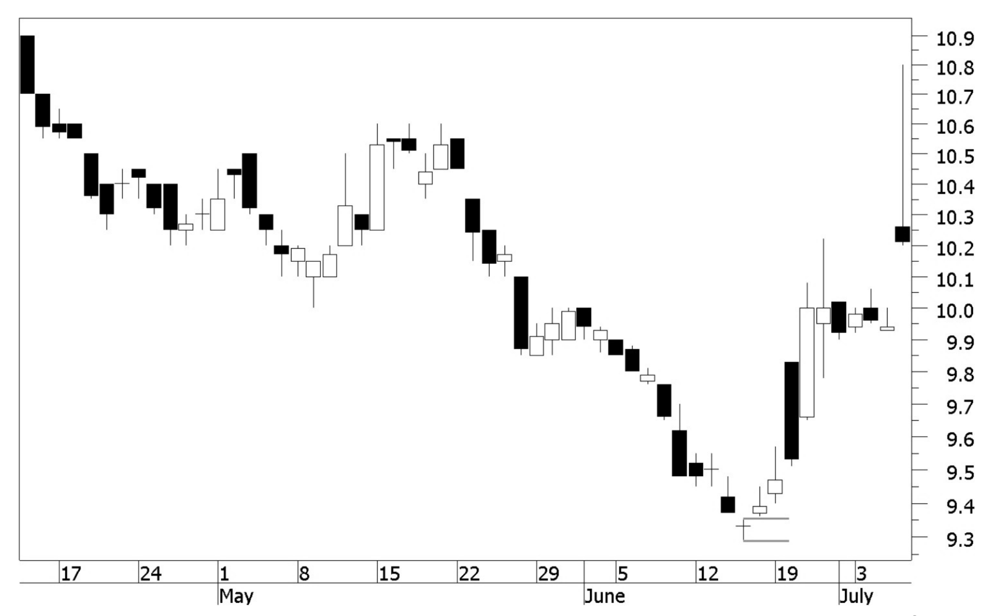
شكل 25: شمعة دوجي الإيجابية.



شكل 26: شمعة دوجي السلبية.

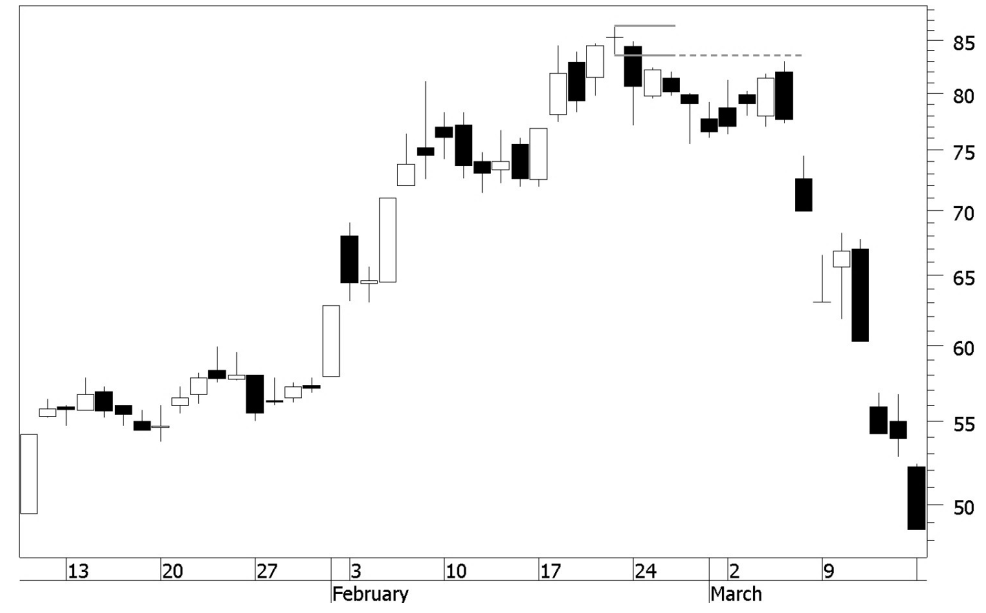
● **الوصف:** تتميز هذه الشمعة بمدى تداول صغير مقارنة بالشموع التي قبلها، ويظهر الجسم الحقيقي للشمعة صغيرًا جدًّا، حيث يكون سعر الإغلاق مساويًا تمامًا لسعر الافتتاح[109]، أو قريبًا منه[110]، وتتميز بظلال علوية وسفلية طويلة مقارنة بالجسم الحقيقي للشمعة، ورغم أن طول هذه الظلال يكون متساويًا في الحالة المثالية، إلا أنها قد تختلف في بعض الحالات، وذلك حسب مكان تكون الجسم الحقيقي.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة دوجي بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 25، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 25: أسمنت نجران (3002) من 13-04-2017م إلى 06-07-2017م، تظهر فيها شمعة دوجي الإيجابية.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة دوجي بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 26، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



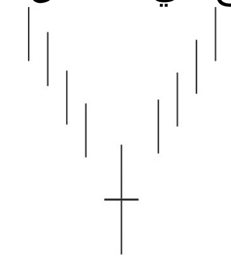
خارطة 26: الشرقية للتنمية (6060) من 09-01-2020م إلى 16-03-2020م، تظهر فيها شمعة دوجي السلبية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

- **التفسير:** شمعة دوجي بعد الاتجاه الهابط تسمى شمعة دوجي الجنوب[111]، وتشير إلى أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الهابط بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة، أما في حال ظهور هذه الشمعة فإن هذا يعني أن الاتجاه الهابط أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية للشمعة تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات السلبية، لذلك لا تعتبر شمعة إيجابية بما فيه الكفاية، حيث إنها قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الهابط؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

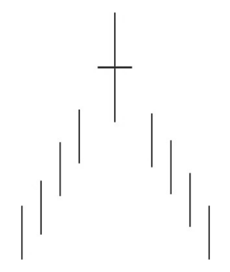
وفي المقابل شمعة دوجي بعد الاتجاه الصاعد تسمى شمعة دوجي الشمال[112]، وتشير إلى أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الصاعد بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، أما في حال ظهور شمعة دوجي فإن هذا يعني أن الاتجاه الصاعد أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية للشمعة تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات الإيجابية، لذلك لا تعتبر شمعة سلبية بما فيه الكفاية، حيث إنها قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الصاعد؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة[113]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 27)، وسلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 28).

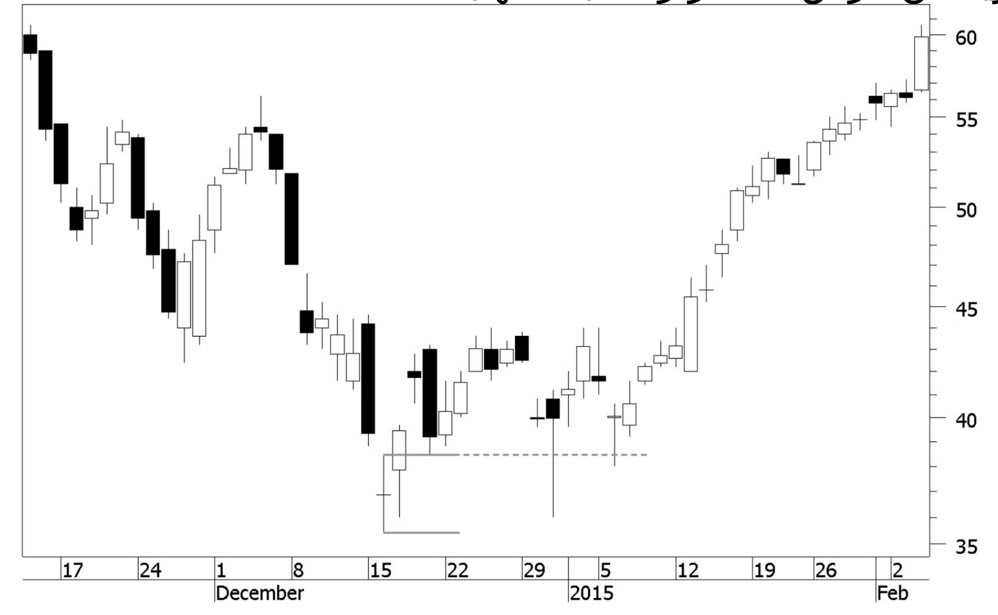


شكل 27: شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة الإيجابية.



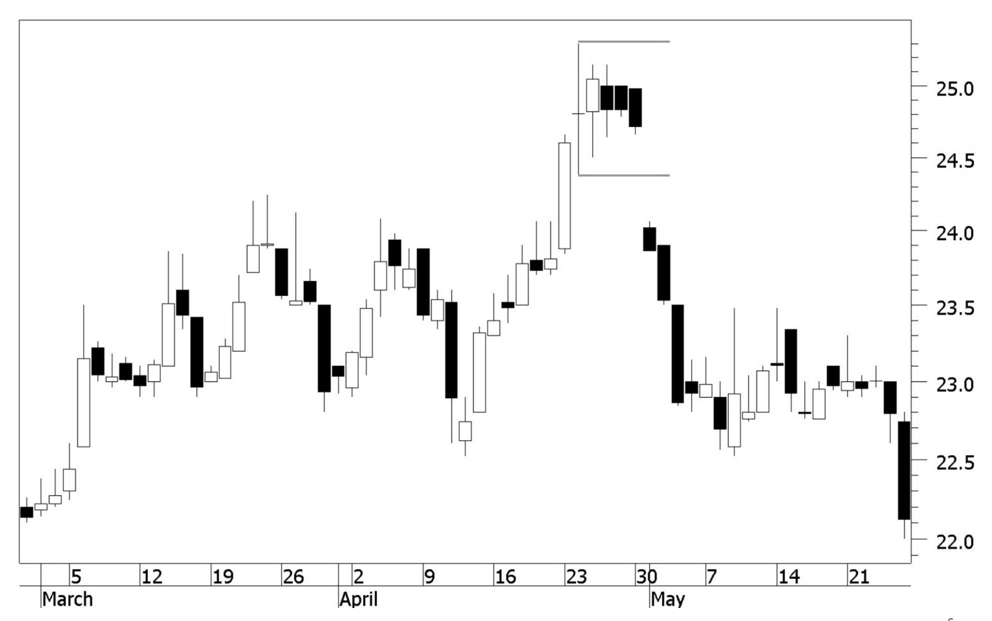
شكل 28: شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة السلبية.

- **الوصف:** تتميز هذه الشمعة بمدى تداول صغير مقارنة بالشموع التي قبلها، ويظهر الجسم الحقيقي للشمعة صغيرًا جدًّا، حيث يكون سعر الإغلاق مساويًا لسعر الافتتاح، أو قريبًا منه، وتتميز بظلال علوية وسفلية طويلة بشكل واضح مقارنةً بشمعة دوجي العادية، والشموع السابقة لها[114]، ورغم أن طول هذه الظلال يكون متساويًا في الحالة المثالية، إلا أنها قد تختلف في بعض الحالات، وذلك حسب مكان تكون الجسم الحقيقي.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 27، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 27: التعاونية (8010) من 13-11-2014م إلى 04-02-2015م، تظهر فيها شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة الإيجابية التي تكونت بعد الهبوط، وتم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 28، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 28: أسواق المزرعة (4006) من 28-02-2018م إلى 27-05-2018م، تظهر فيها شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة السلبية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

- **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الهابط يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الهابط بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة، أما في حال ظهور هذه الشمعة فإن هذا يعني أن الاتجاه الهابط أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية الطويلة تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات السلبية، لذلك لا تعتبر شمعة إيجابية بما فيه الكفاية، حيث إنها قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الهابط؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

وفي المقابل ظهور شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة بعد الاتجاه الصاعد يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الصاعد بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، أما في حال ظهور شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة فإن هذا يعني أن الاتجاه الصاعد أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية الطويلة تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات الإيجابية، لذلك لا تعتبر شمعة سلبية بما فيه الكفاية، حيث إنها قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الصاعد؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة تعتبر أكثر قوة وأهمية من شمعة دوجي العادية؛ وذلك بسبب طول الظلال، فكلما كانت الظلال العلوية والسفلية

للشمعة أطول كلما كانت دليلًا أكبر على حالة الصراع والحيرة والتردد داخل السوق، وهذا ما تعبر عنه شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة.

شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار[115]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 29)، وسلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 30).

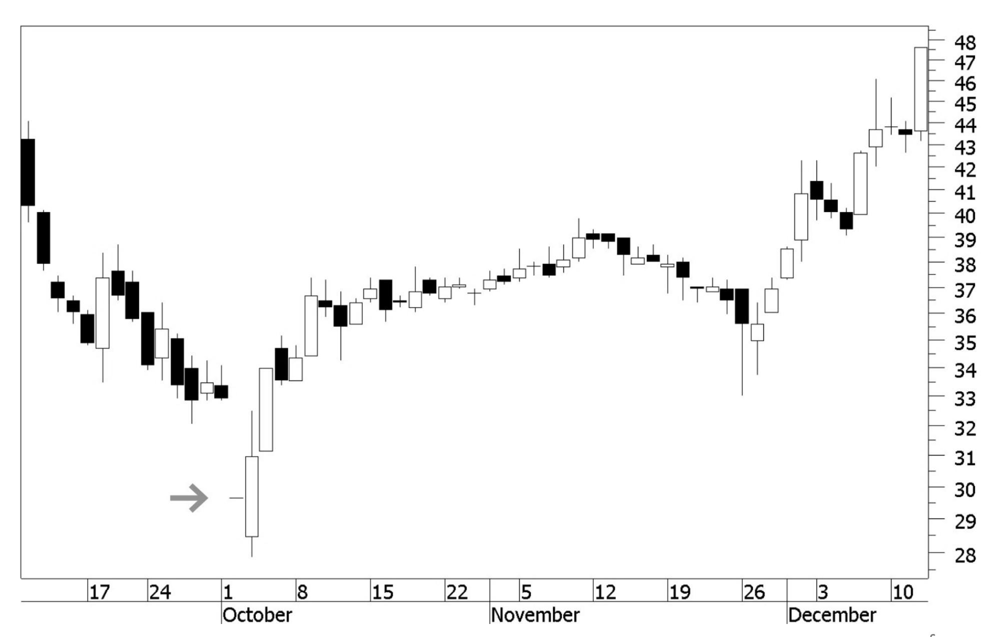


شكل 29: شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار الإيجابية.



شكل 30: شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار السلبية.

- **الوصف:** تتميز هذه الشمعة بمدى تداول صغير مقارنة بالشموع التي قبلها، ويظهر جسمها الحقيقي صغيرًا جدًّا، حيث يكون سعر الافتتاح والإغلاق وأعلى وأدنى سعر متساوية، لذلك لا يكون لهذه الشمعة ظلال علوية أو سفلية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة دوجي ذات الأربعة أسعار بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 29، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 29: أسيج (8150) من 11-09-2012م إلى 12-12-2012م، تظهر فيها شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار الإيجابية بعد الهبوط، وظهور هذه الشمعة يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة دوجي ذات الأربعة أسعار بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 30، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 30: الإعادة السعودية (8200) من 30-01-2012م إلى 03-06-2012م، تظهر فيها شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار السلبية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

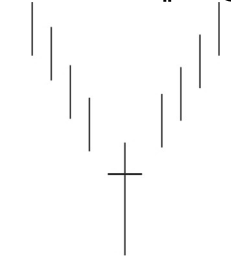
- **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الهابط يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الهابط بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة، أما في حال ظهور هذه الشمعة فإن هذا يعني أن الاتجاه الهابط أصبح ضعيفًا، ومع ذلك فإنها لا تعتبر شمعة إيجابية بما فيه الكفاية، حيث إنها قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الهابط؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

وفي المقابل ظهور شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار بعد الاتجاه الصاعد يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الصاعد بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، أما في حال ظهور شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار فإن هذا يعني أن الاتجاه الصاعد أصبح ضعيفًا، ومع ذلك فإنها لا تعتبر شمعة سلبية بما فيه الكفاية، حيث إنها قد تكون فترة توقف مؤقتة للاتجاه الصاعد؛ وهذا يعني أنها بحاجة للتأكيد في كل الأحوال، مع ملاحظة أن هذه الشمعة نادرة الظهور.

شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار تعتبر أقل قوة وأهمية من شمعة دوجي العادية؛ وذلك بسبب عدم وجود ظلال علوية أو سلفية لها، لأن الظلال تعني أن هناك حالة من الصراع بين المشترين والبائعين.

شمعة الصليب[116]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 31)، وسلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 32).

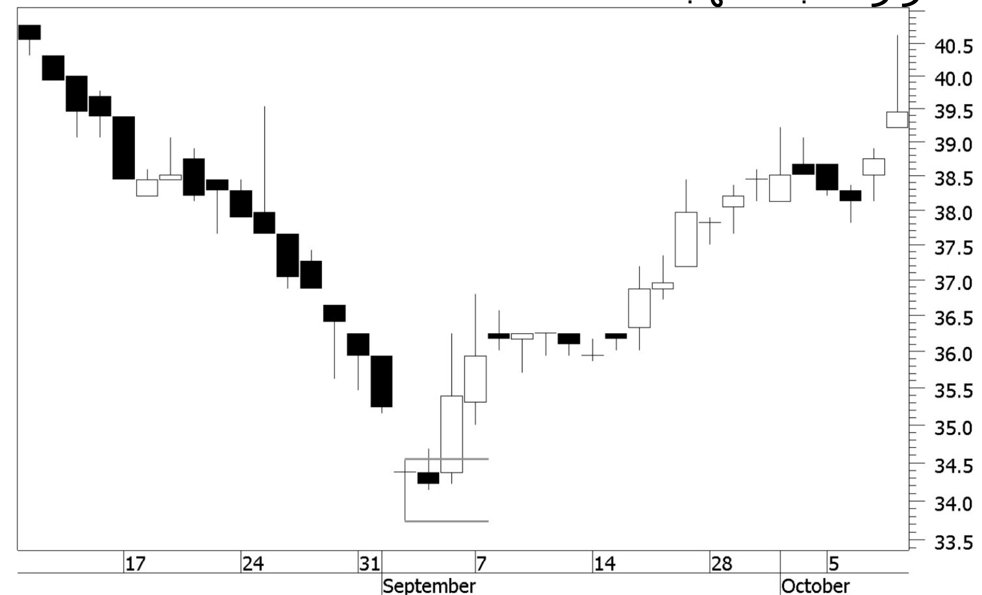


شكل 31: شمعة الصليب الإيجابية.



شكل 32: شمعة الصليب السلبية.

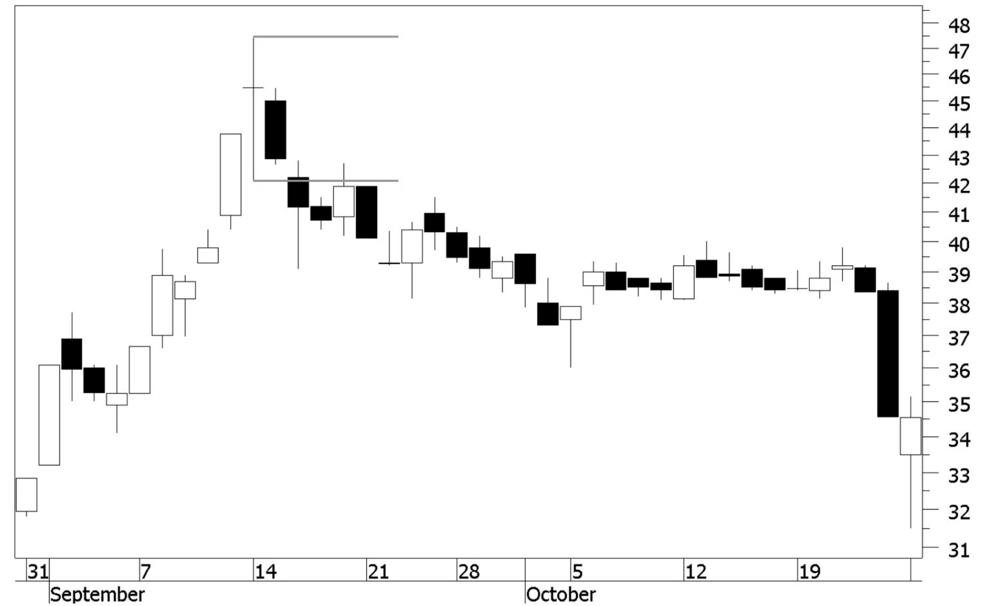
- **الوصف:** شمعة الصليب تتميز بجسم حقيقي صغير جدًّا، كما هو الحال بالنسبة لشمعة دوجي، حيث يكون سعر الإغلاق مساويًا لسعر الافتتاح، لكنها تتميز عنها بظل سفلي طويل مقارنة بالظل العلوي[117]، لذلك يكون الجسم الحقيقي في النصف العلوي من مدى التداول للشمعة.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة الصليب بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 31، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 31: الخزف السعودي (2040) من 11-08-2009م إلى 10-10-2009م، تظهر فيها شمعة الصليب الإيجابية بعد الهبوط، وظهور هذه الشمعة يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة الصليب بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 32، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية

فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 32: الجوف (6070) من 31-08-2020م إلى 26-10-2020م، تظهر فيها شمعة الصليب السلبية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

- **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الهابط يشير إلى أن البائعين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وهذا يظهر من خلال التحركات السلبية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح البائعون من خلالها في تسجيل أدنى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى المشترين الذين دفعوا الأسعار للأعلى بقوة لتكون ظلاً سفليًّا طويلاً، ورغم أن الظل السفلي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة القوة الشرائية على مجريات التداول، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل كبير، إلا أنه لا يعتبر تأكيدًا كافيًا على أن هذه القوة الشرائية قادرة على مواصلة دفع الأسعار إلى أعلى؛ لأنها قد تكون محاولة مؤقتة لإيقاف الاتجاه الهابط، لذلك فهذه الشمعة بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

شمعة الصليب تعتبر أكثر إيجابية من بقية أنواع شمعة دوجي في حال ظهورها بعد الاتجاه الهابط، لأن الظل السفلي الطويل يعبر عن التفوق الكبير للقوة الشرائية.

وفي المقابل ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الصاعد يشير إلى أن البائعين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وهذا يظهر من خلال التحركات السلبية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح البائعون من خلالها

في تسجيل أدنى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى المشترين الذين دفعوا الأسعار للأعلى بقوة لتكون ظلاً سفليًّا طويلاً، ورغم أن الظل العلوي السفلي يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة القوة الشرائية على مجريات التداول، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل كبير، إلا أنه يعتبر أيضًا إشارة لتواجد البائعين، ومحاولة لدفع الأسعار إلى الأسفل، وبسبب فشل البائعين في السيطرة على كامل مجريات التداول، فإن هذه الشمعة تحتاج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ لأن المشترين كانوا هم المسيطرين في نهاية جلسة التداول؛ وهذا يعني أن فرصة مواصلة الاتجاه الصاعد لا تزال واردة.

شمعة الصليب تعتبر أقل سلبية من بقية أنواع شمعة دوجي في حال ظهورها بعد الاتجاه الصاعد، لأن الظل السفلي الطويل يعبر عن التفوق الكبير للقوة الشرائية.

شمعة الصليب المقلوب[118]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 33)، وإيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 34).



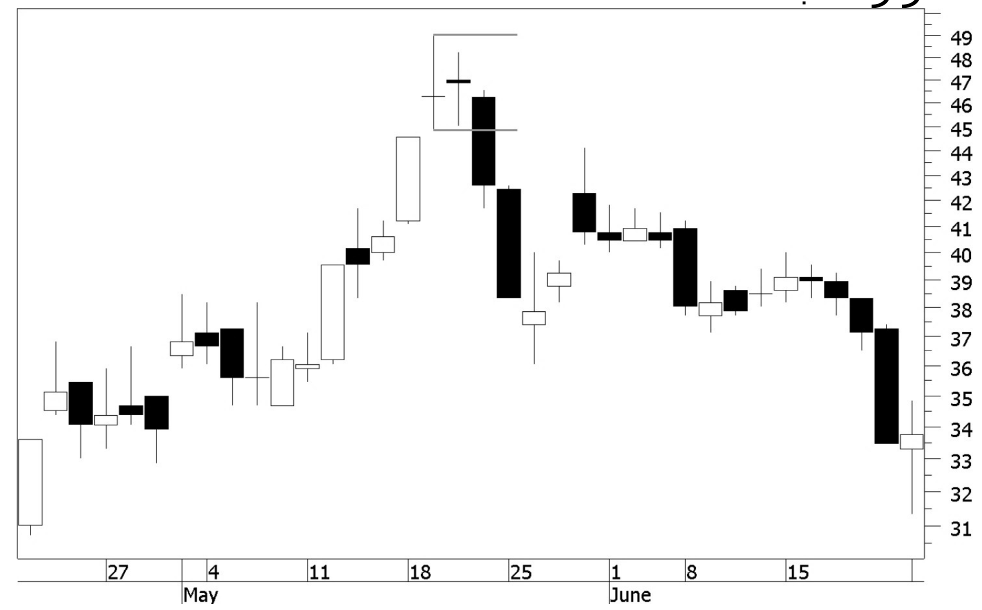
شكل 33: شمعة الصليب المقلوب السلبية.

شكل 34: شمعة الصليب المقلوب الإيجابية.

- **الوصف:** شمعة الصليب المقلوب تتميز بجسم حقيقي صغير جدًّا، كما هو الحال بالنسبة لشمعة دوجي، حيث يكون سعر الإغلاق مساويًا لسعر الافتتاح،

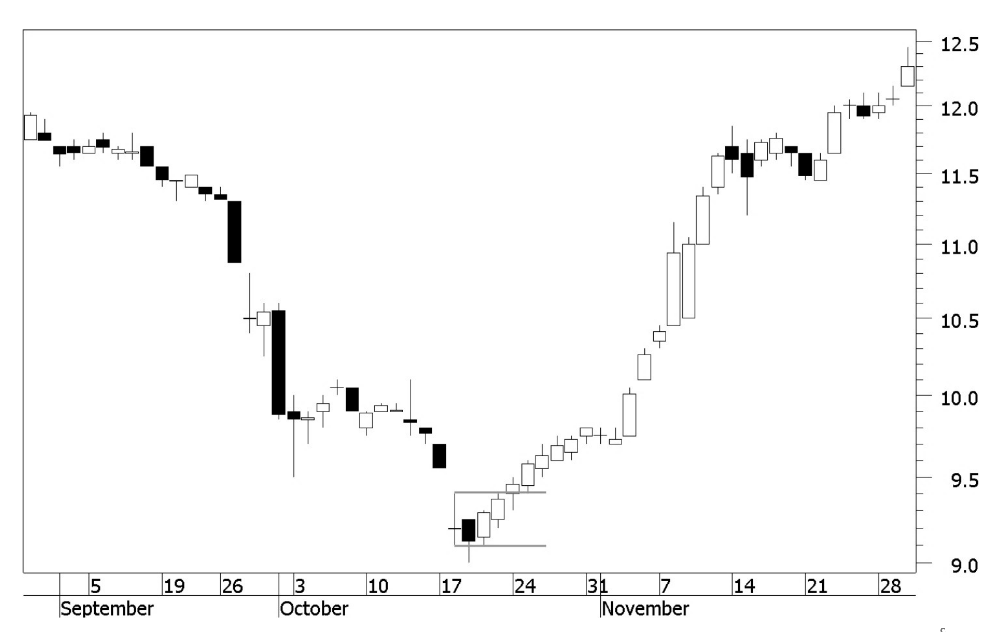
لكنها تتميز عنها بظل علوي طويل مقارنة بالظل السفلي[119]، لذلك يكون الجسم الحقيقي في النصف السفلي من مدى التداول للشمعة.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة الصليب المقلوب بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 33، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 33: سلامة (8050) من 22-04-2009م إلى 22-06-2009م، تظهر فيها شمعة الصليب المقلوب السلبية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة الصليب المقلوب بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 34، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 34: أسمنت الشمالية (3004) من 30-08-2016م إلى 30-11-2016م، تظهر فيها شمعة الصليب المقلوب الإيجابية التي تكونت بعد الهبوط، وتم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

● **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الصاعد يشير إلى أن المشترين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وهذا يظهر من خلال التحركات الإيجابية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح المشترون من خلالها في تسجيل أعلى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى البائعين الذين دفعوا الأسعار للأسفل بقوة لتكون ظلاً علويًّا طويلاً، ورغم أن الظل العلوي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة قوة البيع على مجريات التداول، وعلى أن العرض تفوق على الطلب بشكل كبير، إلا أنه لا يعتبر تأكيدًا كافيًا على أن قوة البيع هذه قادرة على مواصلة دفع الأسعار إلى الأسفل؛ لأنها قد تكون محاولة مؤقتة لإيقاف الاتجاه الصاعد، لذلك فهذه الشمعة بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

شمعة الصليب المقلوب تعتبر أكثر سلبية من بقية أنواع شمعة دوجي في حال ظهورها بعد الاتجاه الصاعد، لأن الظل العلوي الطويل يعبر عن التفوق الكبير لقوة البيع.

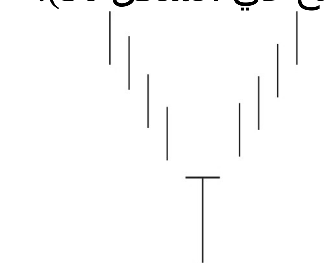
وفي المقابل ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الهابط يشير إلى أن المشترين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وهذا يظهر من خلال التحركات الإيجابية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح المشترون من خلالها في تسجيل أعلى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى البائعين الذين دفعوا الأسعار للأسفل بقوة لتكون ظلاً علويًّا طويلاً، ورغم أن الظل العلوي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة قوة البيع على مجريات التداول، وعلى أن العرض تفوق على

الطلب بشكل كبير، إلا أنه يعتبر أيضًا إشارة لتواجد المشترين، ومحاولة لدفع الأسعار إلى الأعلى، وبسبب فشل المشترين في السيطرة على كامل مجريات التداول، فإن هذه الشمعة تحتاج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ لأن البائعين كانوا هم المسيطرين في نهاية جلسة التداول؛ وهذا يعني أن فرصة مواصلة الاتجاه الهابط لا تزال واردة.

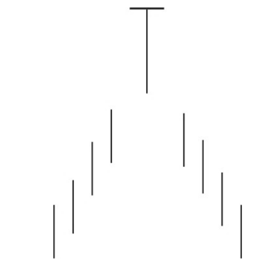
شمعة الصليب المقلوب تعتبر أقل إيجابية من بقية أنواع شمعة دوجي في حال ظهورها بعد الاتجاه الهابط، لأن الظل العلوي الطويل يعبر عن التفوق الكبير لقوة البيع.

شمعة اليعسوب[120]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 35)، وسلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 36).



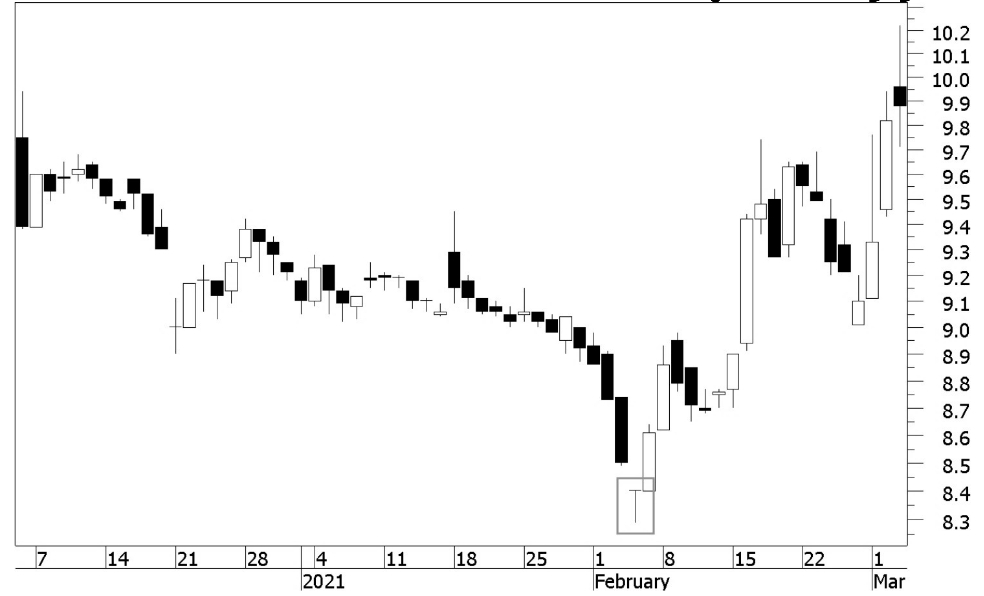
شكل 35: شمعة اليعسوب الإيجابية.



شكل 36: شمعة اليعسوب السلبية.

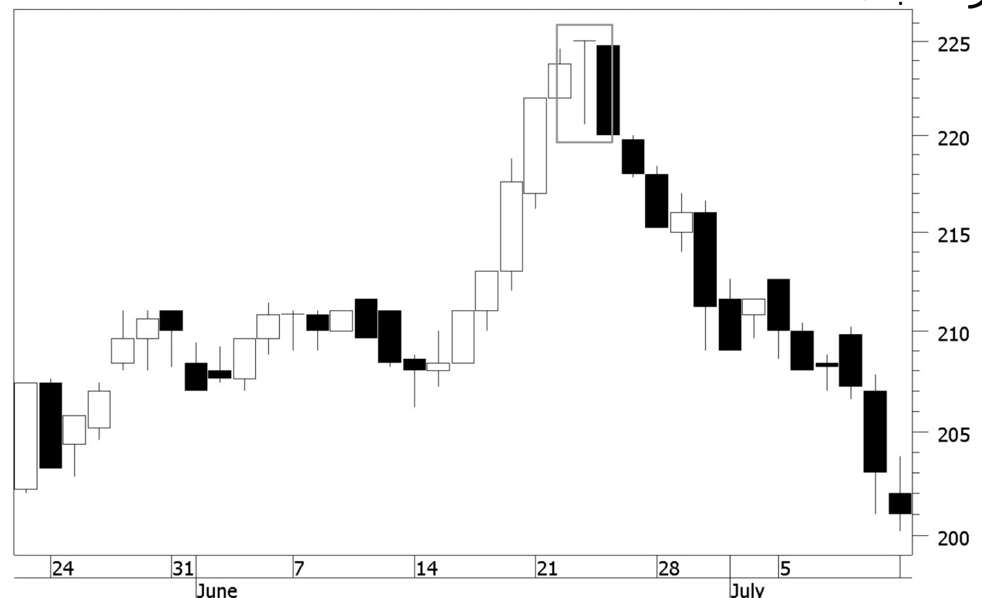
- **الوصف:** شمعة اليعسوب تتميز بجسم حقيقي صغير جدًّا، كما هو الحال بالنسبة لشمعة دوجي، حيث يكون سعر الإغلاق مساويًا لسعر الافتتاح، كما أن هذه الشمعة تتميز بظل سفلي طويل بشكل واضح مقارنة بظلال الشموع السابقة، وليس لها ظل علوي[121]؛ لذلك الشكل العام لشمعة اليعسوب يشبه الحرف "T".
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة اليعسوب بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في

الخارطة 35، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 35: إعمار (4220) من 06-12-2020م إلى 03-03-2021م، تظهر فيها شمعة اليعسوب الإيجابية.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة اليعسوب بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 36، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 36: جرير (4190) من 23-05-2021م إلى 12-07-2021م، تظهر فيها شمعة اليعسوب السلبية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

- **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الهابط يشير إلى أن البائعين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وذلك من خلال استمرار التحركات السلبية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح من خلالها البائعون في تسجيل قاع هابط جديد، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى المشترين الذين دفعوا الأسعار للأعلى بقوة لتكون ظلاً سفليًّا طويلاً، وتغلق عند سعر الافتتاح، ورغم أن الظل السفلي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة القوة الشرائية على مجريات التداول، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل كبير، إلا أنه لا يعتبر تأكيدًا كافيًا على أن هذه القوة الشرائية قادرة على مواصلة دفع الأسعار إلى الأعلى؛ لأنها قد تكون محاولة مؤقتة لإيقاف الاتجاه الهابط، لذلك فهذه الشمعة بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

شمعة اليعسوب تعتبر أقل إيجابية من شمعة المطرقة ذات الجسم الحقيقي الأبيض، وأكثر إيجابية من شمعة المطرقة ذات الجسم الحقيقي الأسود؛ لأن الجسم الحقيقي الأبيض يشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل نسبي على البائعين، وذلك عكس الجسم الأسود الذي يعني أن البائعين تفوقوا على المشترين بشكل نسبي

وفي المقابل ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الصاعد يشير إلى أن البائعين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وهذا يظهر من خلال التحركات السلبية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح البائعون من خلالها في تسجيل أدنى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى المشترين الذين دفعوا الأسعار للأعلى بقوة لتكون ظلاً سفليًّا طويلاً، وتغلق عند سعر الافتتاح، ورغم أن الظل السفلي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة القوة الشرائية على مجريات التداول، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل كبير، إلا أنه يعتبر أيضًا بداية ظهور للبائعين، ومحاولة لدفع الأسعار إلى الأسفل، وذلك بعد فترة من التحركات الإيجابية، وبسبب فشل البائعين في السيطرة على كامل مجريات التداول، فإن هذه الشمعة تحتاج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ لأن المشترين كانوا هم المسيطرين في نهاية جلسة التداول؛ وهذا يعني أن فرصة مواصلة الاتجاه الصاعد لا تزال واردة.

شمعة اليعسوب تعتبر أقل سلبية من شمعة الرجل المشنوق ذات الجسم الحقيقي الأسود، وأكثر سلبية من شمعة الرجل المشنوق ذات الجسم

الحقيقي الأبيض؛ لأن الجسم الحقيقي الأسود يشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل نسبي على المشترين، وذلك عكس الجسم الأبيض الذي يعني أن المشترين تفوقوا على البائعين بشكل نسبي.

شمعة الشاهد[122]:

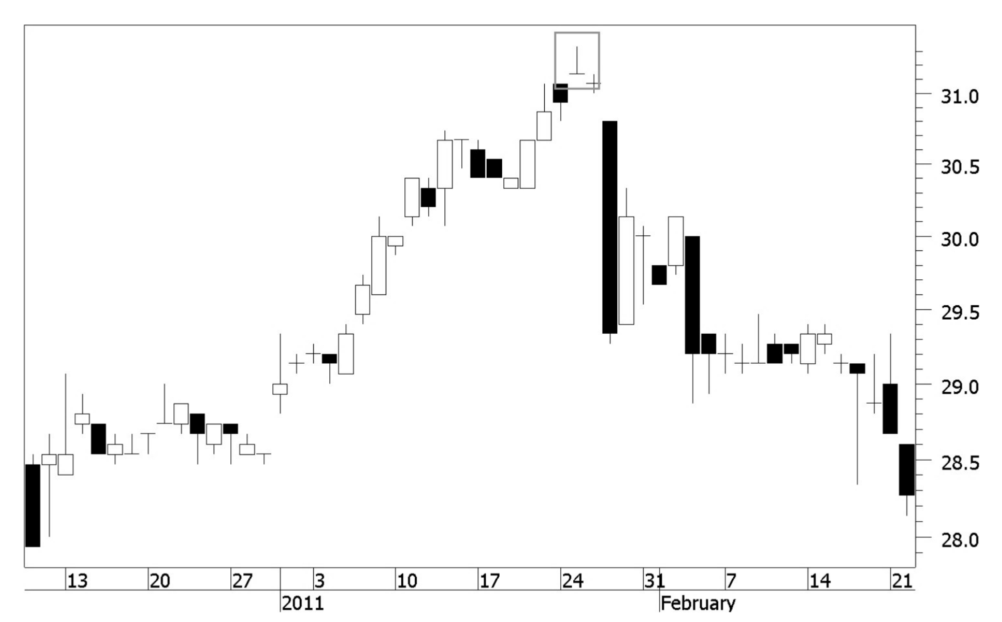
- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبية بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 37)، وإيجابية بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 38).



شكل 37: شمعة الشاهد السلبية.

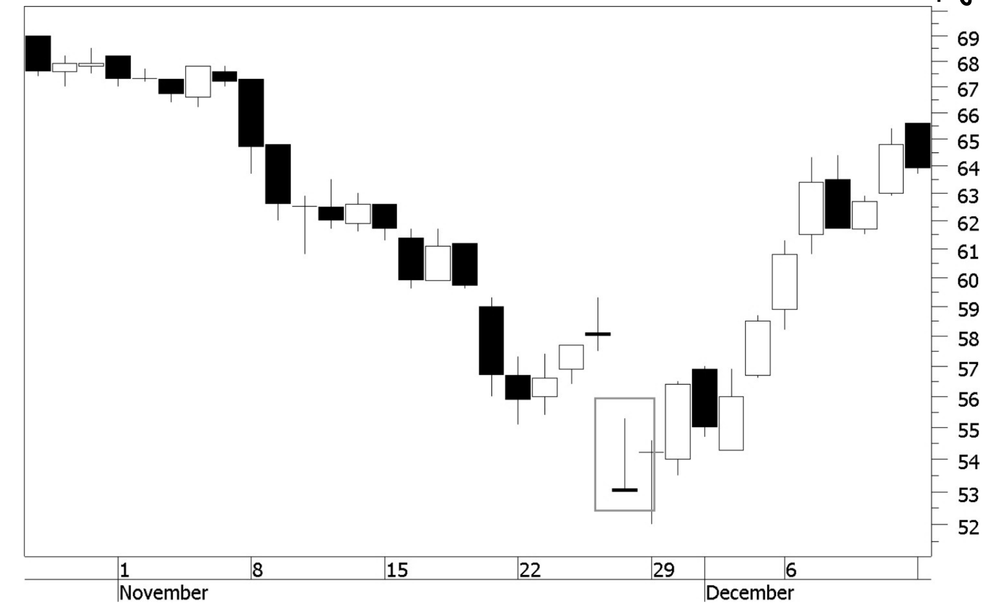
شكل 38: شمعة الشاهد الإيجابية.

- **الوصف:** شمعة الشاهد تتميز بجسم حقيقي صغير جدًّا، كما هو الحال بالنسبة لشمعة دوجي، حيث يكون سعر الإغلاق مساويًا لسعر الافتتاح، كما أن هذه الشمعة تتميز بظل علوي طويل بشكل واضح مقارنة بظلال الشموع السابقة، وليس لها ظل سفلي[123]؛ لذلك الشكل العام لشمعة الشاهد يشبه الحرف "T" المقلوب.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لشمعة الشاهد بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 37، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 37: أسمنت ينبع (3060) من 11-12-2010م إلى 22-02-2011م، تظهر فيها شمعة الشاهد السلبية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لشمعة الشاهد بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، كما هو واضح في الخارطة 38، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 38: الجوف (6070) من 27-10-2021م إلى 13-12-2021م، تظهر فيها شمعة الشاهد الإيجابية التي تكونت بعد الهبوط، وتم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة.

● **التفسير:** ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الصاعد يشير إلى أن المشترين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وذلك من خلال استمرار التحركات الإيجابية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح المشترون من خلالها في تسجيل أعلى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى البائعين الذين دفعوا الأسعار للأسفل بقوة لتكون ظلاً علويًّا طويلاً، وتغلق عند سعر الافتتاح، ورغم أن الظل العلوي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة قوة البيع على مجريات التداول، وعلى أن العرض تفوق على الطلب بشكل كبير، إلا أنه لا يعتبر تأكيدًا كافيًا على أن قوة البيع هذه قادرة على مواصلة دفع الأسعار إلى الأسفل؛ لأنها قد تكون محاولة مؤقتة لإيقاف الاتجاه الصاعد، لذلك شمعة الشاهد بحاجة للتأكيد في كل الأحوال.

شمعة الشاهد تعتبر أقل سلبية من شمعة الشهاب ذات الجسم الحقيقي الأسود، وأكثر سلبية من شمعة الشهاب ذات الجسم الحقيقي الأبيض؛ لأن الجسم الحقيقي الأسود يشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل نسبي على المشترين، وذلك عكس الجسم الأبيض الذي يعني أن المشترين تفوقوا على البائعين بشكل نسبي.

وفي المقابل ظهور هذه الشمعة بعد الاتجاه الهابط يشير إلى أن المشترين سيطروا على مجريات التداول لفترة من الوقت، وهذا يظهر من خلال التحركات الإيجابية مع بداية تكوين هذه الشمعة التي نجح المشترون من خلالها في تسجيل أعلى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك إلى البائعين الذين دفعوا الأسعار للأسفل بقوة لتكون ظلاً علويًّا طويلاً، وتغلق عند سعر الافتتاح، ورغم أن الظل العلوي الطويل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة قوة البيع على مجريات التداول، وعلى أن العرض تفوق على الطلب بشكل كبير، إلا أنه يعتبر أيضًا بداية ظهور للمشترين، ومحاولة لدفع الأسعار إلى الأعلى، وذلك بعد فترة من التحركات السلبية، وبسبب فشل المشترين في السيطرة على كامل مجريات التداول، فإن هذه الشمعة تحتاج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ لأن البائعين كانوا هم المسيطرين في نهاية جلسة التداول؛ وهذا يعني أن فرصة مواصلة الاتجاه الهابط لا تزال واردة.

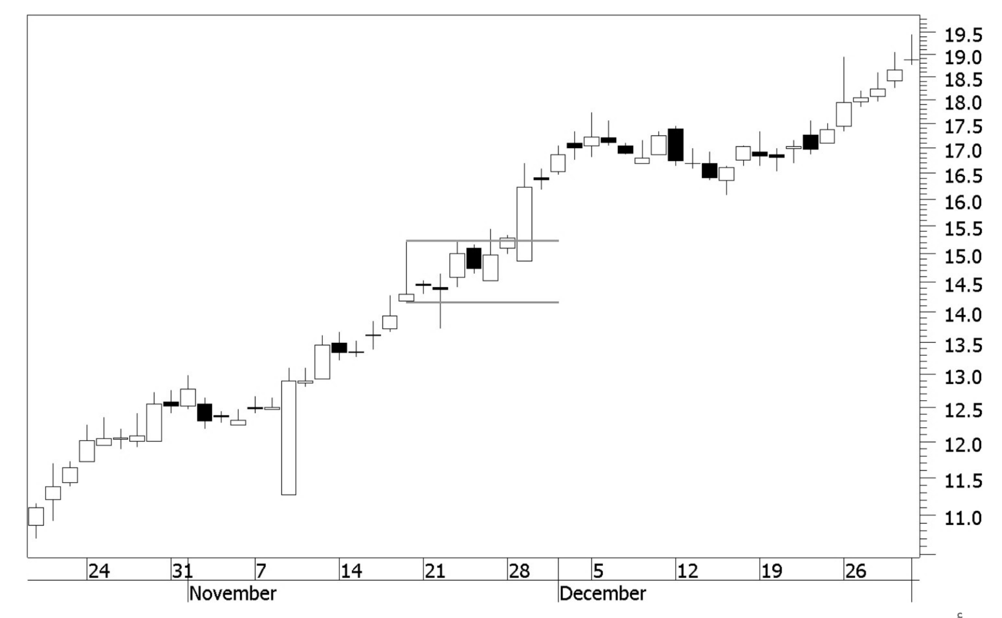
شمعة الشاهد بعد الاتجاه الهابط تعتبر أقل إيجابية من شمعة المطرقة المقلوبة ذات الجسم الحقيقي الأبيض، وأكثر إيجابية من شمعة المطرقة المقلوبة ذات الجسم الحقيقي الأسود؛ لأن الجسم الحقيقي الأبيض يشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل نسبي على البائعين، وذلك عكس الجسم الأسود الذي يعني أن البائعين تفوقوا على المشترين بشكل نسبي.

عكس الأدوار:

تصنيف نماذج خرائط الشموع اليابانية الفردية في هذا الفصل تم بناءً على الطبيعة الغالبة عليها، لكن النماذج الانعكاسية يمكن أن تتحول إلى نماذج استمرارية، كما هو واضح في الخارطتين 39 وَ 40.

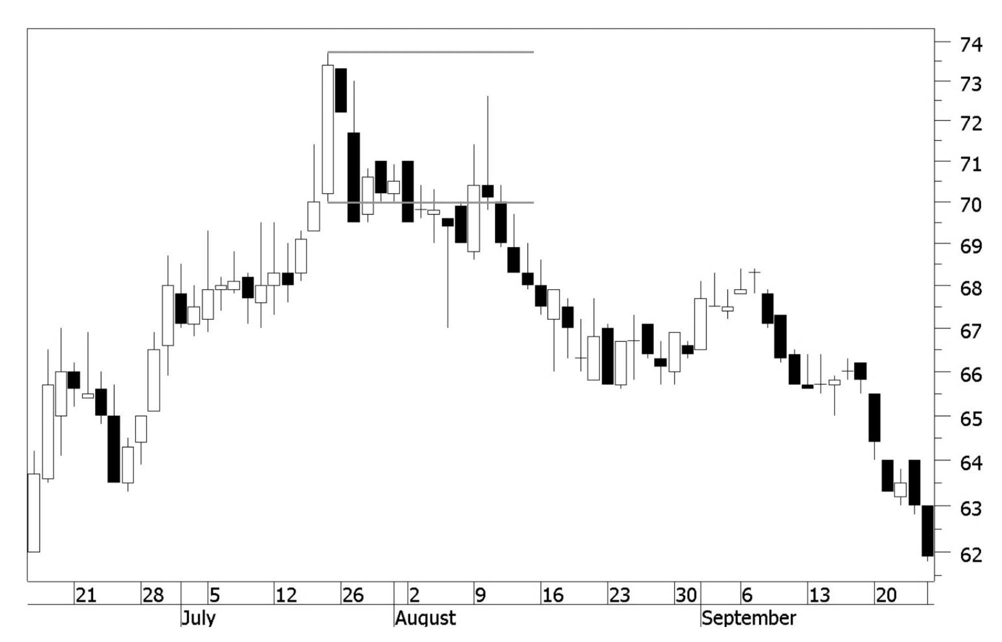


خارطة 39: دور (4010) من 2017-04-05م إلى 2017-06-11م، يظهر فيها استمرار الهبوط بعد فشل تأكيد شمعة المطرقة الانعكاسية الإيجابية.

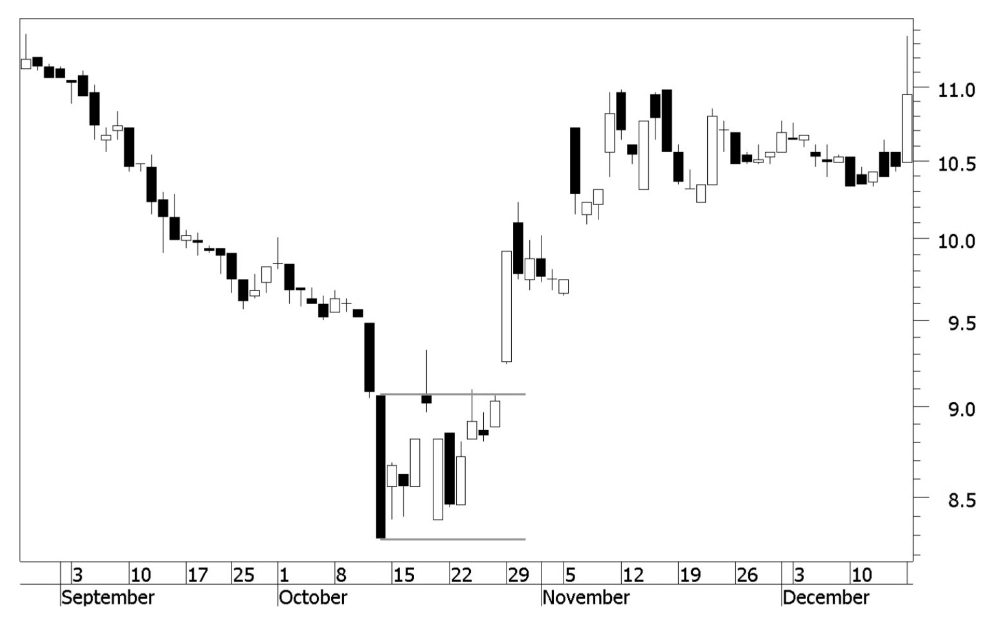


خارطة 40: أليانز إس إف (8040) من 2016-10-19م إلى 2017-01-01م، يظهر فيها استمرار الصعود بعد فشل تأكيد شمعة تاكوري المقلوبة الانعكاسية السلبية.

والعكس صحيح بالنسبة للنماذج الاستمرارية التي يمكن أن تكون انعكاسية أيضًا، كما هو واضح في الخارطتين 41 وَ 42.



خارطة 41: رعاية (4005) من 16-06-2021م إلى 27-09-2021م، يظهر فيها انعكاس الصعود بعد فشل تأكيد الشمعة البيضاء الطويلة الإيجابية.



خارطة 42: الخليج للتدريب (4290) من 28-08-2018م إلى 17-12-2018م، يظهر فيها انعكاس الهبوط بعد فشل تأكيد شمعة مربوزو السوداء السلبية.

لذلك من الخطأ اتخاذ قرار الدخول أو الخروج بمجرد ظهور أحد هذه النماذج؛ وهذا يعني أن انتظار التأكيد مطلوب في كل الأحوال، وذلك من خلال الإغلاق فوق الحد العلوي أو الحد السفلي للشمعة، كما مر معنا في هذا الفصل، وبالإضافة إلى ذلك يمكن تأكيد هذه النماذج باستخدام الأدوات الفنية الأساسية، وهذا يعزز من قوة القرار، كما هو الحال عند تأكيدها باستخدام

خطوط الاتجاه، أو مستويات الدعم والمقاومة، أو نماذج الخرائط[124]، وكلما كان التأكيد بعدد أكبر من الأدوات الفنية كلما كان القرار أكثر قوة وأهمية.

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن نماذج الشموع اليابانية الفردية بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

● تتلخص الشموع اليابانية الفردية في الأنواع التالية: الشمعة الطويلة، شمعة مربوزو، شمعة مربوزو الافتتاح، شمعة مربوزو الإغلاق، شمعة الحزام، الشمعة القصيرة، شمعة المطرقة، شمعة المطرقة المقلوبة، شمعة الشهاب، شمعة الرجل المشنوق، شمعة تاكوري، شمعة تاكوري المقلوبة، شمعة المغزل، شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة، شمعة دوجي، شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة، شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار، شمعة الصليب، شمعة الصليب المقلوب، شمعة اليعسوب، شمعة الشاهد.

● نماذج الشموع اليابانية الفردية تصنف حسب الطبيعة الغالبة عليها إلى نوعين، الأول: انعكاسي؛ ويشير إلى احتمالية انعكاس الاتجاه الحالي للسعر، والثاني: استمراري؛ ويشير إلى احتمالية مواصلة الاتجاه.

● نماذج الشموع اليابانية الفردية تحتاج إلى اتجاه سابق، سواءً كان صاعدًا أو هابطًا، وهذا الاتجاه يمكن أن يتكون من شمعة أو شمعتين على الأقل، وإن كان الأفضل ألا يقل عدد شموع الاتجاه عن خمس أو عشر شموع.

● لا يمكن اتخاذ قرار الدخول أو الخروج قبل تأكيد نماذج الشموع اليابانية الفردية، لذلك الأفضل التعامل معها على أنها إشارات تحذيرية، سواءً كانت إيجابية أو سلبية، وذلك حتى يتم تأكيدها.

● يمكن تلخيص التأكيد في طريقتين أساسيتين، الأولى: باستخدام نفس الشمعة الفردية، والثانية: تكون من خلال الأدوات الفنية الأساسية، مثل: خطوط الاتجاه، الدعم والمقاومة، ونماذج الخرائط.

● يمكن تحديد قوة وأهمية النماذج الفردية من خلال العوامل التالية: سرعة التأكيد، حجم التداول، مدى التداول، قوة الاتجاه السابق، فجوات الخرائط، الأدوات الفنية الأخرى، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت الشموع الفردية أكثر قوة وأهمية.

● تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية للشمعة الفردية يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية.

● تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية للشمعة الفردية يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية.

- النماذج الفردية الانعكاسية يمكن أن تتحول إلى نماذج استمرارية، والعكس صحيح بالنسبة للنماذج الاستمرارية التي يمكن أن تكون انعكاسية أيضًا، لذلك من الخطأ اتخاذ قرار الدخول أو الخروج قبل تأكيد هذه النماذج.

الفصل السادس: نماذج الشموع اليابانية الثنائية

الفصل السادس: نماذج الشموع اليابانية الثنائية

تمهيد:

نماذج الشموع اليابانية الثنائية تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية، كما أنها تظهر بشكل متكرر، ومنها الكثير من الأنواع المشهورة والمعروفة، ويمكن تصنيف النماذج الثنائية إلى نوعين رئيسيين – كما هو الحال بالنسبة للنماذج الفردية – الأول: نماذج انعكاسية؛ تشير إلى احتمالية انعكاس الاتجاه الحالي للسعر. والثاني: نماذج استمرارية؛ تشير إلى احتمالية مواصلة الاتجاه، وذلك حسب الطبيعة الغالبة علي هذه النماذج، وكلا النوعين يحتاج إلى اتجاه سابق؛ سواءً كان صاعدًا أو هابطًا، وهذا الاتجاه يمكن أن يتكون من شمعة أو شمعتين فقط، وذلك في أقل الأحوال، وإن كان الأفضل ألا يقل عدد شموع الاتجاه عن خمس أو عشر شموع، وفي المقابل تكون هذه النماذج في أسوأ حالتها عند ظهورها أثناء التحركات الجانبية للأسعار.

النماذج الثنائية – بصورة عامة – تعتبر أقل حاجة للتأكيد من النماذج الفردية، لكن تأكيدها أفضل في كل الأحوال، لذلك من المهم التعامل مع هذه النماذج على أنها إشارات تحذيرية؛ سواءً كانت إيجابية أو سلبية، وذلك حتى يتم تأكيدها، ويمكن تلخيص التأكيد في طريقتين أساسيتين، الأولى: من خلال نفس النموذج، والثانية: من خلال الأدوات الفنية الأساسية، مثل: الدعم والمقاومة، خطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط[125]، كما مر معنا عند الحديث عن النماذج الفردية.

يمكن تحديد قوة وأهمية النماذج الثنائية من خلال نفس العوامل التي تستخدم لتحديد قوة الشموع الأساسية، وهي: سرعة التأكيد، حجم التداول، مدى التداول، قوة الاتجاه السابق، فجوات الخرائط، الأدوات الفنية الأخرى، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت النماذج الثنائية أكثر قوة وأهمية[126].

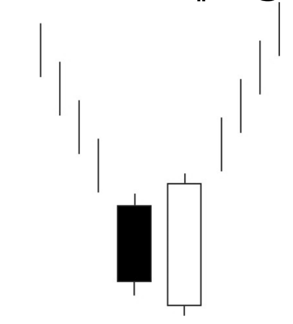
هناك نقاط أساسية سنستعرضها عند الحديث عن نماذج الشموع اليابانية الثنائية، وهذه النقاط ستكون – غالبًا – على الترتيب التالي: أولاً: اسم النموذج، ثانيًا: النوع؛ حيث يوضح فيه هل النموذج انعكاسي؟ أم استمراري؟، ثالثًا: النزعة؛ حيث يوضح فيها طبيعة النموذج، هل هو إيجابي؟، أم سلبي؟، أم أنه يمكن أن يكون إيجابيًّا وسلبيًّا أيضًا، رابعًا: شكل توضيحي مثالي للنموذج، خامسًا: الوصف؛ ويتم في هذه النقطة توضيح الشروط والمعطيات المثالية الواجب توفرها في النموذج، سادسًا: التأكيد؛ وتوضح هذه النقطة طريقة تأكيد النموذج، كما توضح كيفية التعامل معه بشكل صحيح ومبسط، وذلك من خلال

خرائط فنية فعلية للنموذج على السوق، وعلى تحركات السعر، سابعًا: التفسير؛ وهذه النقطة عبارة عن شرح تفصيلي، وتوضيح للبعد الفني والنفسي للنموذج، وذلك من خلال تتبع مراحل تكونه، والعلاقة بين قوى العرض والطلب أثناء ظهوره، كما توضح هذه النقطة مدى قوة النموذج بالمقارنة مع النماذج الثنائية الأخرى التي تشترك معه في بعض النقاط.

يمكن جمع وتلخيص نماذج الشموع اليابانية الثنائية في الأنواع التالية: الابتلاع، الحامل، حامل الصليب، الحمام الزاجل، الصقر المُنقض، القاع المتماثل، القمة المتماثلة، الحد القاطع، السحابة السوداء، الجندي الأبيض، الغراب الأسود، فوق المعدة، تحت المعدة، الهجوم المعاكس، الركل، النجمة، نجمة دوجي، الملقط، الابتلاع الأخير، الخطين الفاصلين، حول العنق، في العنق، الطعن، الشمعتين البيضاء بعد الفجوة، الشمعتين السوداء بعد الفجوة، النافذة، وفيما يلي الحديث عن هذه النماذج بالتفصيل:

نموذج الابتلاع[127]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 1)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 2).



شكل 1: نموذج الابتلاع الإيجابي.



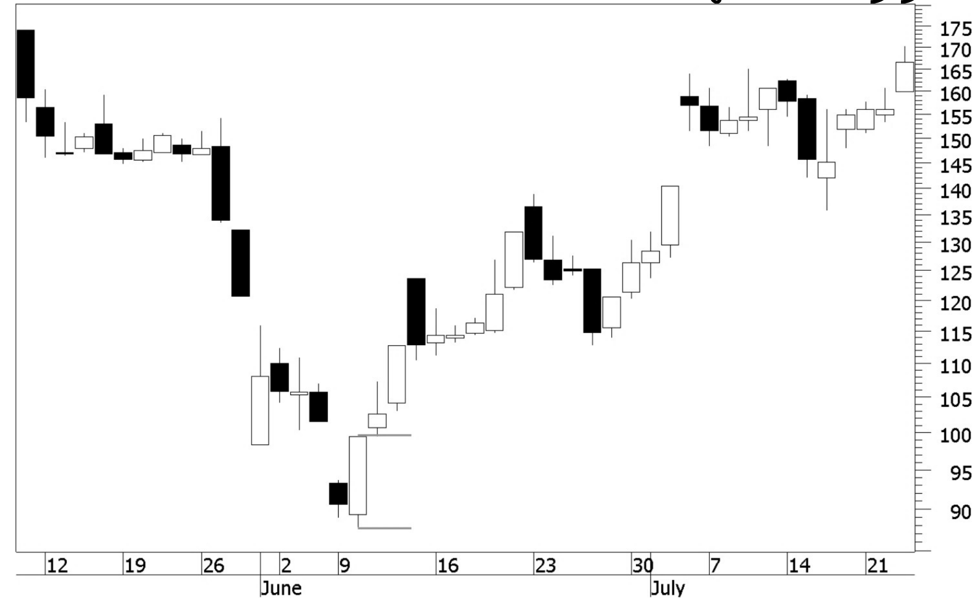
شكل 2: نموذج الابتلاع السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء تبتلع الجسم الحقيقي الأسود للشمعة السابقة، حيث يكون افتتاح الشمعة البيضاء أدنى من الجسم الحقيقي الأسود، وإغلاقها فوق هذا الجسم الحقيقي السابق.

وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء تبتلع الجسم الحقيقي الأبيض للشمعة السابقة، حيث يكون افتتاح الشمعة السوداء فوق الجسم الحقيقي الأبيض، وإغلاقها تحت هذا الجسم الحقيقي السابق[128].

لا يشترط في نموذج الابتلاع أن يتم ابتلاع الظلال العلوية والسفلية للشمعة السابقة، وإنما المهم هو ابتلاع جسم الشمعة السابقة فقط، مع ملاحظة أن ابتلاع ظلال الشمعة السابقة يزيد من قوة وأهمية هذا النموذج.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الابتلاع بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج[129]، كما هو واضح في الخارطة 1، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج[130] فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 1: ملاذ للتأمين (8020) من 11-05-2008م إلى 23-07-2008م، يظهر فيها تكون نموذج الابتلاع الإيجابي بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الابتلاع بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 2، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 2: الإنماء طوكيو م (8312) من 23-11-2021م إلى 22-03-2022م، يظهر فيها نموذج الابتلاع السلبي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

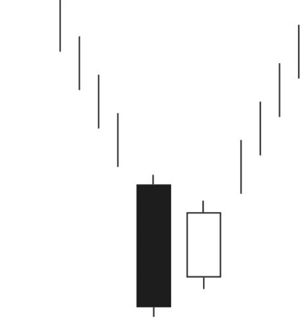
- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الابتلاع الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا منخفضًا تحت الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح السلبي بدأ المشترون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق فوق الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الابتلاع الإيجابي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الابتلاع السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض،

مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا مرتفعًا فوق الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح الإيجابي بدأ البائعون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق تحت الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الابتلاع السلبي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج الحامل[131]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 3)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 4).



شكل 3: نموذج الحامل الإيجابي.



شكل 4: نموذج الحامل السلبي.

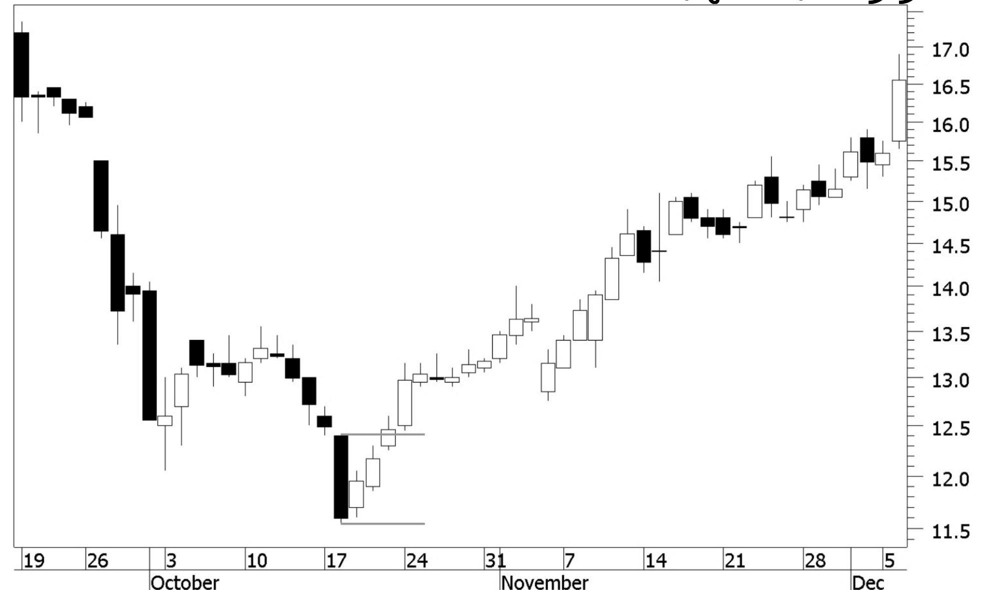
- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات السلبية،

تليها شمعة بيضاء ذات جسم حقيقي صغير، وتتكون ضمن مدى التداول لجسم الشمعة السوداء.

وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء ذات جسم حقيقي صغير، وتتكون ضمن مدى التداول لجسم الشمعة البيضاء.

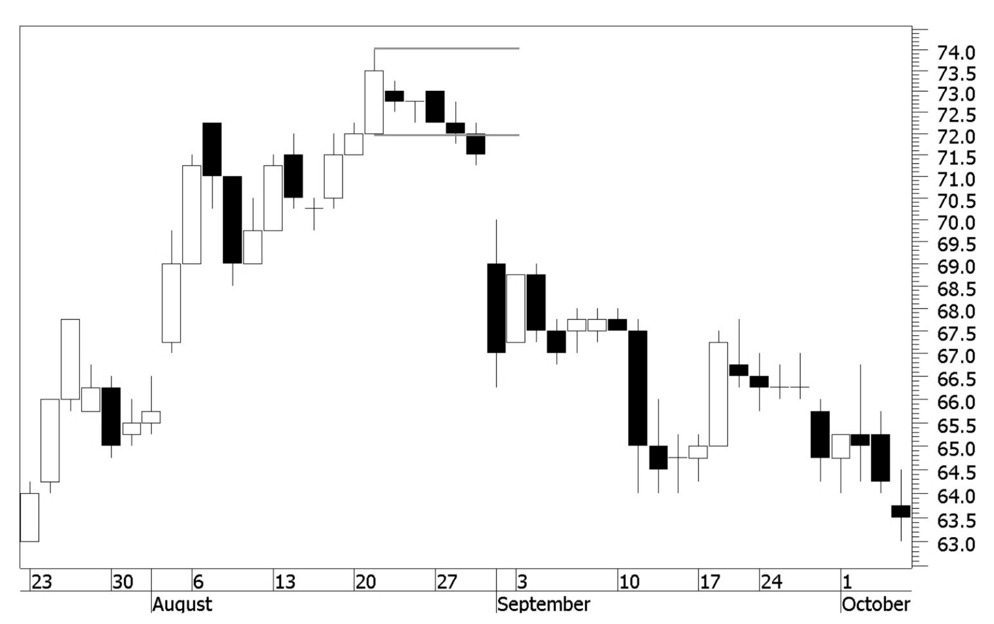
لا يشترط في نموذج الحامل أن تكون ظلال الشمعة الثانية ضمن مدى تداول الشمعة الأولى، وإنما المهم هو أن يكون الجسم الحقيقي للشمعة الثانية ضمن مدى التداول للجسم الحقيقي للشمعة الأولى.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الحامل بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 3، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 3: شاكر (1214) من 2016-09-19م إلى 2016-12-06م، يظهر فيها نموذج الحامل الإيجابي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الحامل بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 4، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 4: اس تي سي (7010) من 23-07-2007م إلى 07-10-2007م، يظهر فيها نموذج الحامل السلبي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الحامل الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكوين الشمعة البيضاء الصغيرة التي تعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، كما أن هذه الشمعة تعتبر إشارة لبداية ظهور المشترين، وبداية تفوق للطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الحامل الإيجابي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج الحامل الإيجابي يعتبر أقل إيجابية من نموذج الابتلاع الإيجابي؛ لأن نموذج الابتلاع يسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا يعبر عن قوة واندفاع المشترين، وذلك عكس نموذج الحامل[132].

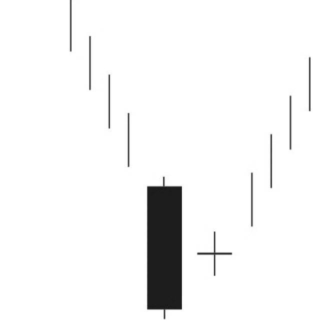
وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الحامل السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكوين الشمعة السوداء الصغيرة التي تعني أن

القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، كما أن هذه الشمعة تعتبر إشارة لبداية ظهور البائعين، وبداية تفوق للعرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الحامل السلبي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

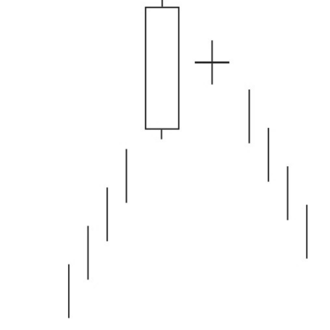
نموذج الحامل السلبي يعتبر أقل سلبية من نموذج الابتلاع السلبي؛ لأن نموذج الابتلاع يسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا يعبر عن قوة واندفاع البائعين، وذلك عكس نموذج الحامل[133].

نموذج حامل الصليب[134]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 5)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 6).



شكل 5: نموذج حامل الصليب الإيجابي.



شكل 6: نموذج حامل الصليب السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع

الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة دوجي تتكون ضمن مدى التداول لجسم الشمعة السوداء.

وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة دوجي تتكون ضمن مدى التداول لجسم الشمعة البيضاء.

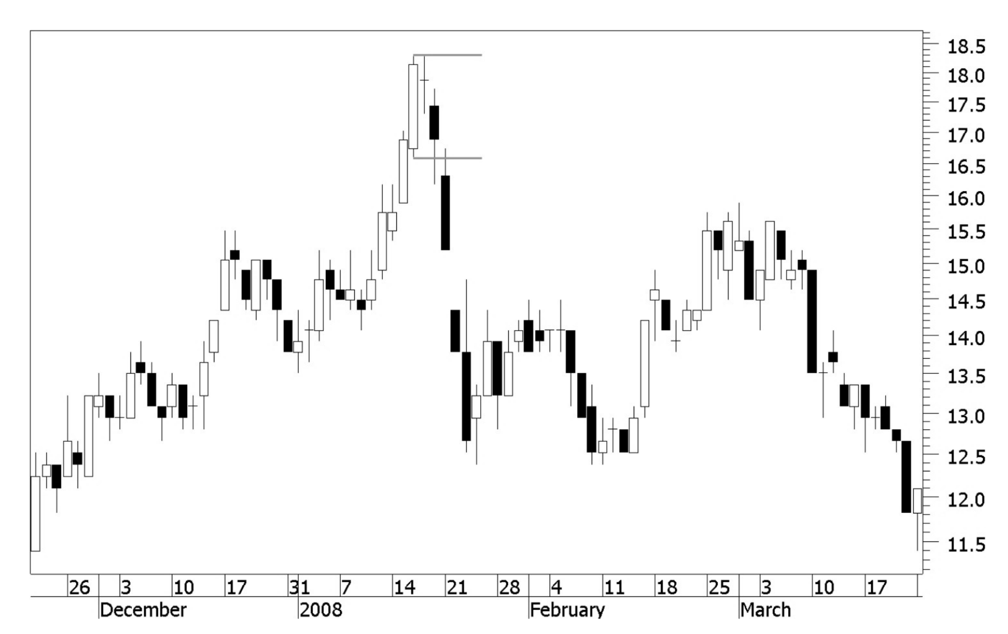
لا يشترط في نموذج حامل الصليب أن تكون ظلال الشمعة الثانية ضمن مدى تداول الشمعة الأولى، وإنما المهم هو أن يكون الجسم الحقيقي للشمعة الثانية ضمن مدى التداول للجسم الحقيقي للشمعة الأولى.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج حامل الصليب بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 5، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 5: الصناعات الكهربائية (1303) من 17-08-2016م إلى 08-12-2016م، يظهر فيها نموذج حامل الصليب الإيجابي بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج حامل الصليب بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 6، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 6: التعمير (4150) من 21-11-2007م إلى 24-03-2008م، يظهر فيها نموذج حامل الصليب السلبي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج حامل الصليب الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكوين شمعة دوجي التي سجلت إغلاقًا مرتفعًا فوق إغلاق الشمعة السابقة، مما يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الهابط بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة، أما في حال ظهور شمعة دوجي فإن هذا يعني أن الاتجاه الهابط أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية لشمعة دوجي تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات السلبية، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج حامل الصليب الإيجابي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج حامل الصليب الإيجابي يعتبر – بصورة عامة – أقل إيجابية من نموذج الحامل الإيجابي التقليدي، وذلك بسبب تكوين شمعة دوجي، لأنها لا تعتبر دليلاً كافيًا على ظهور المشترين بعد الاتجاه الهابط، وإنما تعتبر مجرد إشارة لتوقف قوة البيع الدافعة للهبوط.

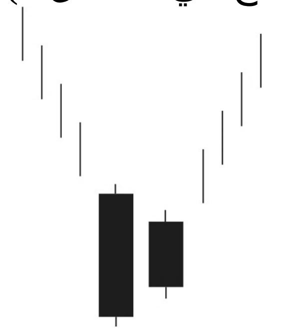
وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج حامل الصليب السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض،

مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكوين شمعة دوجي التي سجلت إغلاقًا منخفضًا تحت إغلاق الشمعة السابقة، مما يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الصاعد بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء، أما في حال ظهور شمعة دوجي فإن هذا يعني أن الاتجاه الصاعد أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية لشمعة دوجي تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات الإيجابية، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج حامل الصليب السلبي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

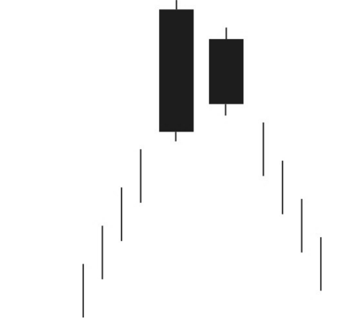
نموذج حامل الصليب السلبي يعتبر – بصورة عامة – أقل سلبية من نموذج الحامل السلبي التقليدي، وذلك بسبب تكوين شمعة دوجي، لأنها لا تعتبر دليلاً كافيًا على ظهور البائعين بعد الاتجاه الصاعد، وإنما تعتبر مجرد إشارة لتوقف القوة الشرائية الدافعة للصعود.

نموذج الحمام الزاجل[135]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 7)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 8).



شكل 7: نموذج الحمام الزاجل الإيجابي.

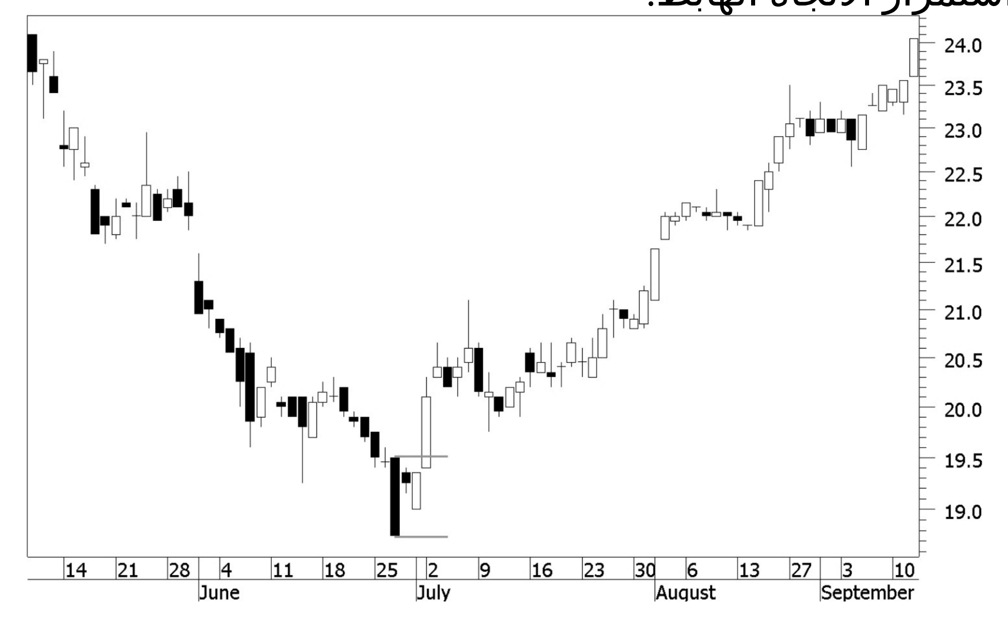


شكل 8: نموذج الحمام الزاجل السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين سوداوين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة سوداء ذات جسم حقيقي صغير، وتتكون ضمن مدى التداول لجسم الشمعة السوداء الأولى.

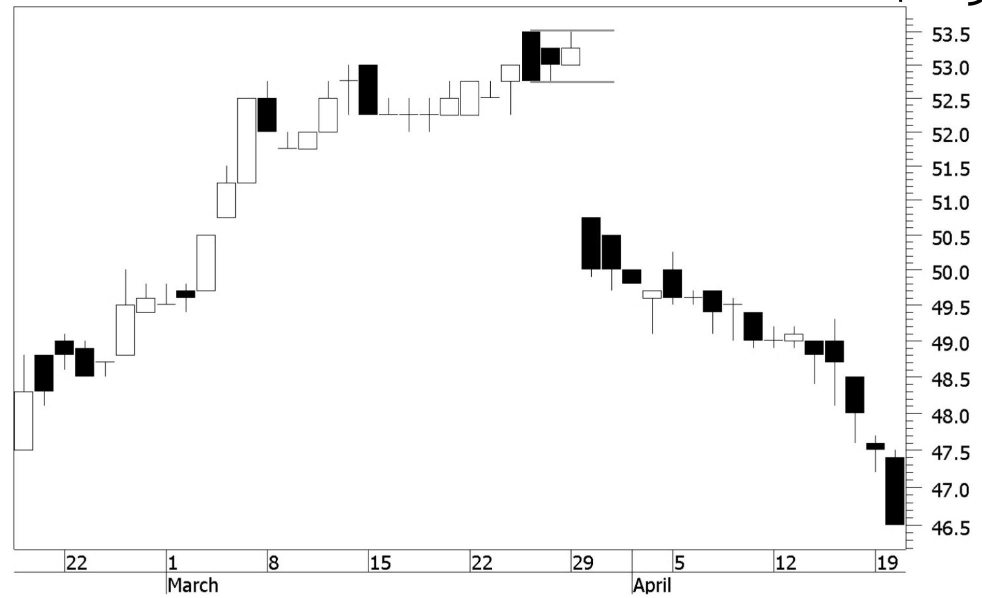
وفي الحالة السلبية تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الصاعد، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى ضعف التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء ذات جسم حقيقي صغير، وتتكون ضمن مدى التداول لجسم الشمعة السوداء الأولى.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الحمام الزاجل بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 7، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 7: طيبة (4090) من 09-05-2012م إلى 12-09-2012م، يظهر فيها نموذج الحمام الزاجل الإيجابي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الحمام الزاجل بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 8، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 8: أسمنت الشرقية (3080) من 20-02-2010م إلى 20-04-2010م، يظهر فيها نموذج الحمام الزاجل السلبي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الحمام الزاجل الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ؛ وذلك بعد الافتتاح المرتفع الذي سجلته الشمعة الثانية الذي يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، وهذا يظهر من خلال الإغلاق المرتفع الذي سجلته الشمعة السوداء الثانية فوق إغلاق الشمعة الأولى، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الحمام الزاجل الإيجابي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

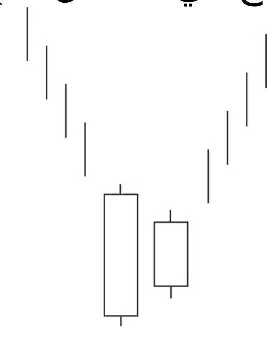
نموذج الحمام الزاجل الإيجابي يعتبر أقل إيجابية من نموذج الحامل الإيجابي؛ لأن نموذج الحامل يسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا يعبر عن قوة واندفاع المشترين، وذلك عكس نموذج الحمام الزاجل الإيجابي.

وفي المقابل الشمعة السوداء الأولى في نموذج الحمام الزاجل السلبي تقلل من قوة التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى الإغلاق بشكل سلبي، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد الافتتاح المرتفع الذي سجلته الشمعة الثانية الذي يعني أن قوة البيع بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، وهذا يظهر من خلال الإغلاق المرتفع الذي سجلته الشمعة السوداء الثانية فوق إغلاق الشمعة الأولى، ورغم هذه التحركات إلا أن الاتجاه الصاعد لا يزال مستمرًا، خاصةً أن الأسعار فشلت في تسجيل إغلاق سلبي جديد تحت الشمعة السابقة، لذلك التأكيد مطلوب؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

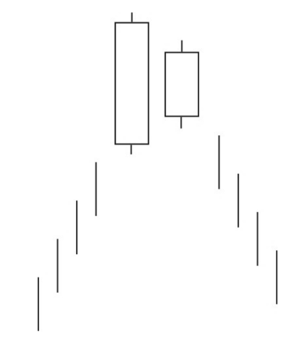
نموذج الحمام الزاجل السلبي يعتبر أكثر سلبية من نموذج الحامل السلبي؛ لأن البائعين نجحوا في السيطرة على مجريات التداول بشكل واضح، وهذا يظهر من خلال الشمعتين السوداوين المتتاليتين اللتين تعبران عن قوة واندفاع البائعين؛ وذلك عكس نموذج الحامل السلبي الذي يتكون من شمعة سوداء واحدة.

نموذج الصقر المُنقض[136]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 9)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 10).



شكل 9: نموذج الصقر المُنقض الإيجابي.

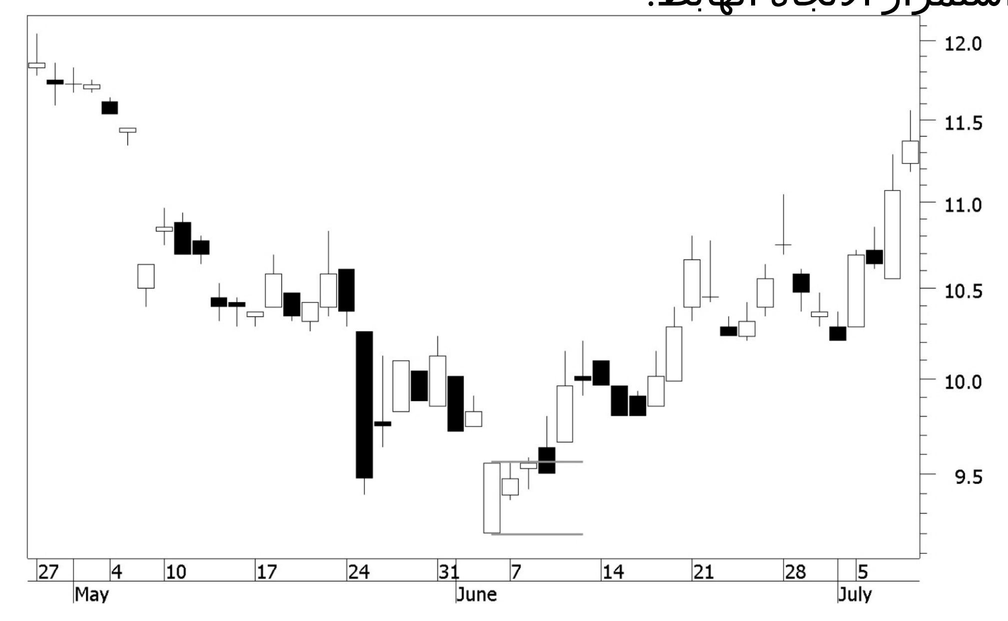


شكل 10: نموذج الصقر المُنقض السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين بيضاوين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الهابط، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى ضعف التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء ذات جسم حقيقي صغير، وتتكون ضمن مدى التداول لجسم الشمعة البيضاء الأولى.

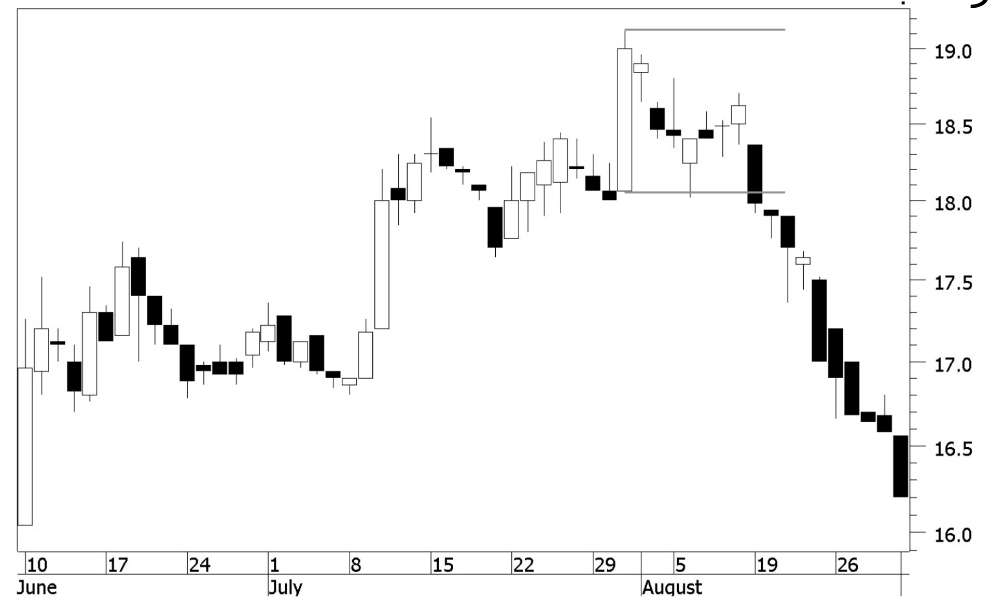
وفي الحالة السلبية تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة بيضاء ذات جسم حقيقي صغير، وتتكون ضمن مدى التداول لجسم الشمعة البيضاء الأولى.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الصقر المُنقض بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 9، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 9: الخليج للتدريب (4290) من 27-04-2010م إلى 10-07-2010م، يظهر فيها تكون نموذج الصقر المُنقض الإيجابي بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الصقر المُنقض بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 10، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 10: اليمامة للحديد (1304) من 10-06-2019م إلى 01-09-2019م، يظهر فيها نموذج الصقر المُنقض السلبي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

● **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الصقر المُنقض الإيجابي تقلل من قوة التحركات السلبية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى الإغلاق بشكل إيجابي، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد الافتتاح المنخفض الذي سجلته الشمعة الثانية الذي يعني أن القوة الشرائية بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، وهذا يظهر من خلال الإغلاق المنخفض الذي سجلته الشمعة البيضاء الثانية تحت إغلاق الشمعة الأولى، ورغم هذه التحركات إلا أن الاتجاه الهابط لا يزال مستمرًا، خاصةً أن الأسعار فشلت في تسجيل إغلاق إيجابي جديد فوق الشمعة السابقة، لذلك التأكيد مطلوب؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

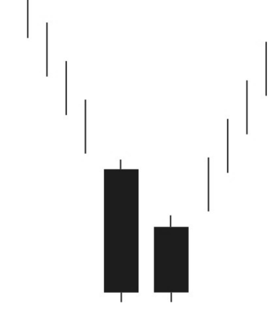
نموذج الصقر المُنقض الإيجابي يعتبر أكثر إيجابية من نموذج الحامل الإيجابي؛ لأن المشترين نجحوا في السيطرة على مجريات التداول بشكل واضح، وهذا يظهر من خلال الشمعتين البيضاوين المتتاليتين اللتين تعبران عن قوة واندفاع المشترين، وذلك عكس نموذج الحامل الإيجابي الذي يتكون من شمعة بيضاء واحدة.

وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الصقر المُنقض السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد الافتتاح المنخفض الذي سجلته الشمعة الثانية الذي يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، وهذا يظهر من خلال الإغلاق المنخفض الذي سجلته الشمعة البيضاء الثانية تحت إغلاق الشمعة الأولى، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الصقر المُنقض السلبي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج الصقر المُنقض السلبي يعتبر أقل سلبية من نموذج الحامل السلبي؛ لأن نموذج الحامل يسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا يعبر عن قوة واندفاع البائعين، وذلك عكس نموذج الصقر المُنقض السلبي.

نموذج القاع المتماثل[137]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 11).



شكل 11: نموذج القاع المتماثل.

● **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين سوداوين، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة سوداء يكون إغلاقها مساويًا لإغلاق الشمعة الأولى.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج القاع المتماثل بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 11، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



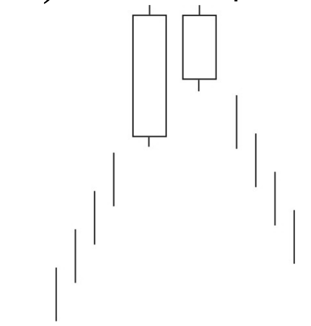
خارطة 11: أليانز إس إف (8040) من 05-06-2014م إلى 22-09-2014م، يظهر فيها تكون نموذج القاع المتماثل بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج القاع المتماثل الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد الافتتاح المرتفع الذي سجلته الشمعة الثانية الذي يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، وهذا يظهر من خلال الإغلاق الذي سجلته الشمعة السوداء الثانية الذي جاء مساويًا لإغلاق الشمعة الأولى، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن هذا النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج القاع المتماثل يعتبر أقل إيجابية من نموذج الحامل الإيجابي؛ لأن نموذج الحامل يسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا يعبر عن قوة واندفاع المشترين، وذلك عكس نموذج القاع المتماثل.

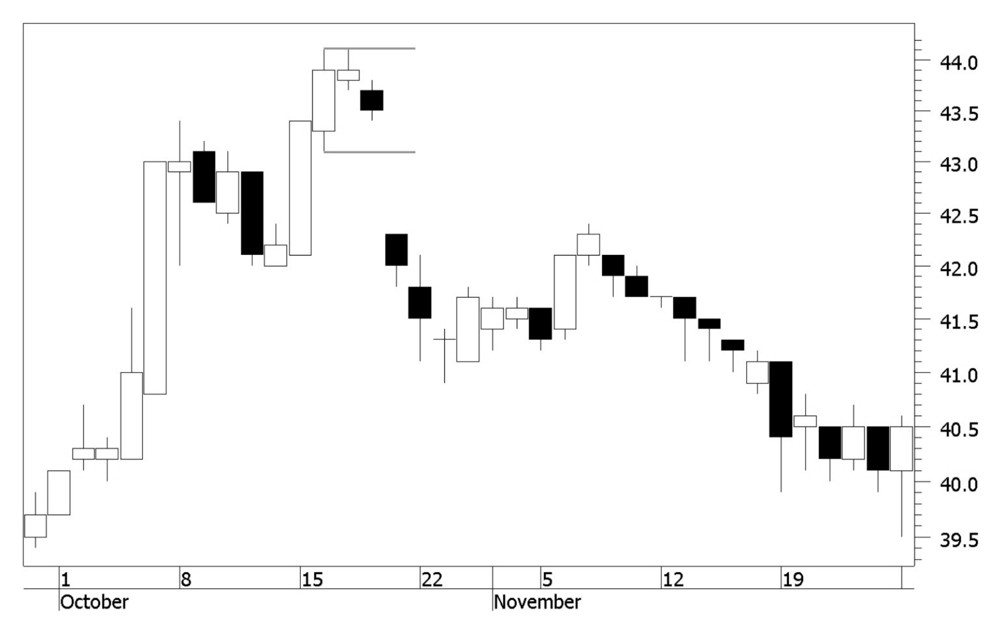
نموذج القمة المتماثلة[138]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 12).



شكل 12: نموذج القمة المتماثلة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين بيضاوين، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة بيضاء يكون إغلاقها مساويًا لإغلاق الشمعة الأولى.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج القمة المتماثلة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 12، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



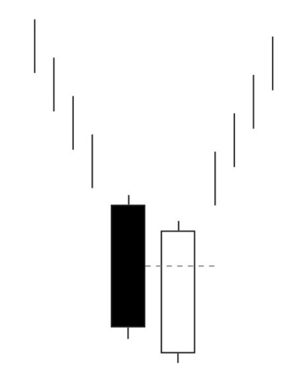
خارطة 12: اس تي سي (7010) من 30-09-2012م إلى 26-11-2012م، يظهر فيها تكون نموذج القمة المتماثلة بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج القمة المتماثلة الإيجابي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد الافتتاح المنخفض الذي سجلته الشمعة الثانية الذي يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، وهذا يظهر من خلال الإغلاق الذي سجلته الشمعة البيضاء الثانية الذي جاء مساويًا لإغلاق الشمعة الأولى، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن هذا النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج القمة المتماثلة يعتبر أقل سلبية من نموذج الحامل السلبي؛ لأن نموذج الحامل يسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا يعبر عن قوة واندفاع البائعين، وذلك عكس نموذج القمة المتماثلة.

نموذج الحد القاطع[139]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 13).



شكل 13: نموذج الحد القاطع.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج الإيجابي من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء يكون افتتاحها تحت أدنى سعر للشمعة السوداء، ويكون إغلاقها في النصف العلوي من مدى التداول للشمعة الأولى، وكلما كان الإغلاق قريبًا من سعر افتتاح الشمعة السوداء؛ كلما كان النموذج أكثر إيجابية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الحد القاطع بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 13، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



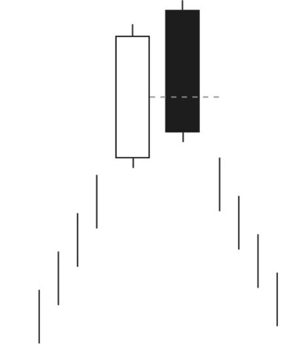
خارطة 13: كيمانول (2001) من 02-05-2017م إلى 17-09-2017م، يظهر فيها تكون نموذج الحد القاطع بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الحد القاطع الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل واضح، وذلك من خلال تكوين الشمعة البيضاء التي تعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، كما أن إغلاق الشمعة البيضاء في النصف العلوي من مدى تداول الشمعة السوداء يعتبر بداية ظهور قوي للمشترين، وبداية تفوق واضح للطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن هذا النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج الحد القاطع يعتبر أقل إيجابية من نموذج الابتلاع الإيجابي؛ لأن نموذج الابتلاع يسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا يعبر عن قوة واندفاع المشترين، وذلك عكس نموذج الحد القاطع.

نموذج السحابة السوداء[140]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 14).

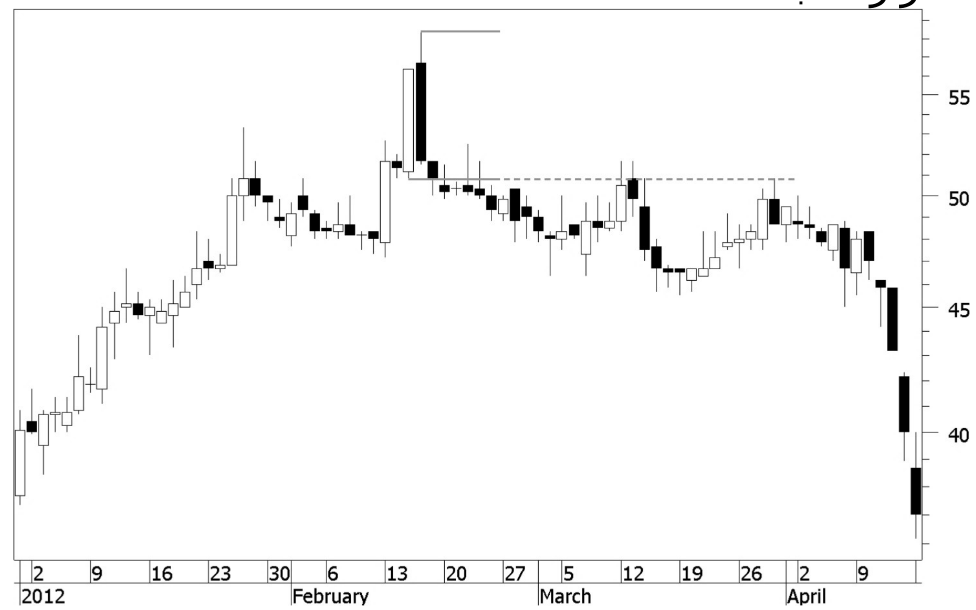


شكل 14: نموذج السحابة السوداء.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج السلبي من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء يكون افتتاحها فوق أعلى سعر للشمعة البيضاء، ويكون إغلاقها في النصف السفلي من مدى التداول للشمعة الأولى، وكلما

كان الإغلاق قريبًا من سعر افتتاح الشمعة البيضاء؛ كلما كان النموذج أكثر سلبية.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج السحابة السوداء بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 14، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



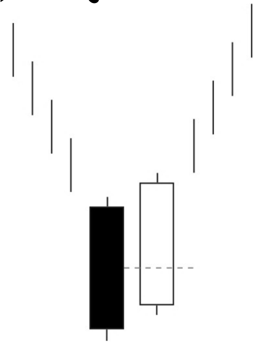
خارطة 14: جاكو (6020) من 01-01-2012م إلى 16-04-2012م، يظهر فيها تكون نموذج السحابة السوداء بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

● **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج السحابة السوداء السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل واضح، وذلك من خلال تكوين الشمعة السوداء التي تعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، كما أن إغلاق الشمعة السوداء في النصف السفلي من مدى تداول الشمعة البيضاء يعتبر بداية ظهور قوي للبائعين، وبداية تفوق واضح للعرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن هذا النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج السحابة السوداء يعتبر أقل سلبية من نموذج الابتلاع السلبي؛ لأن نموذج الابتلاع يسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا يعبر عن قوة واندفاع البائعين، وذلك عكس نموذج السحابة السوداء.

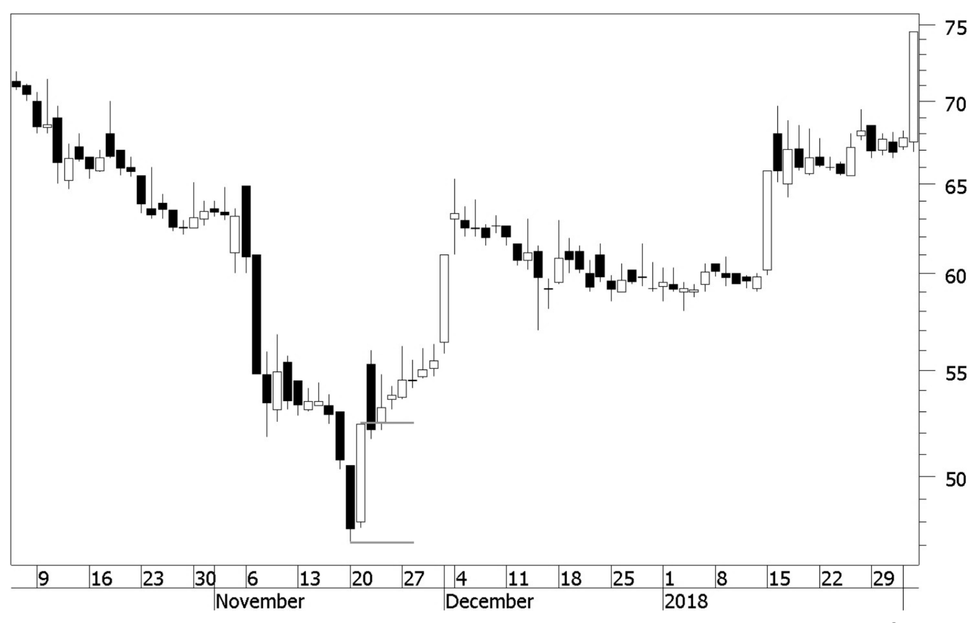
نموذج الجندي الأبيض[141]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 15).



شكل 15: نموذج الجندي الأبيض.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء طويلة يكون افتتاحها في النصف السفلي من مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، كما أن هذا الافتتاح يكون أعلى من إغلاق الشمعة السابقة أو مساويًا له، أما إغلاق الشمعة البيضاء فيكون أعلى من افتتاح الشمعة السوداء.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الجندي الأبيض بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 15، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



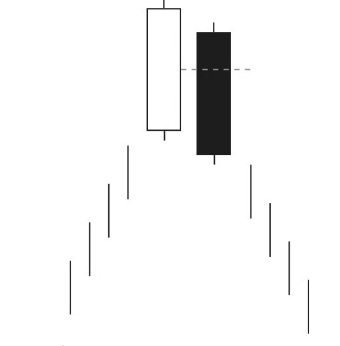
خارطة 15: الأبحاث والإعلام (4210) من 05-10-2017م إلى 04-02-2018م، يظهر فيها تكون نموذج الجندي الأبيض بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الجندي الأبيض تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد افتتاح الشمعة الثانية الذي جاء مساويًا لإغلاق الشمعة السابقة أو أعلى منه، لذلك بدأت قوة البيع الدافعة للهبوط تتلاشى، كما أن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، لتنتقل السيطرة بعد ذلك للمشترين، وهذا يظهر من خلال الإغلاق المرتفع الذي سجلته الشمعة البيضاء الطويلة فوق افتتاح الشمعة السوداء الأولى، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن هذا النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج الجندي الأبيض يعتبر أكثر إيجابية من نموذج الابتلاع الإيجابي؛ لأن المشترين سجلوا تواجدهم مع بداية تكون الشمعة الثانية، وذلك عكس نموذج الابتلاع الذي تأخر فيه ظهور المشترين حتى مع بداية تداولات الشمعة الثانية، مع ملاحظة أن كلا النموذجين يعتبران من النماذج الثنائية القوية.

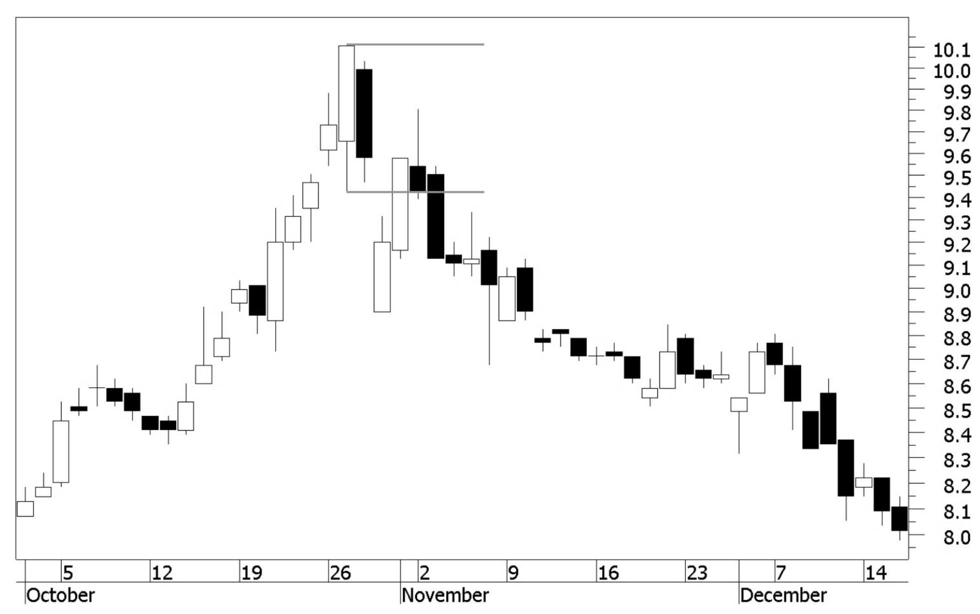
نموذج الغراب الأسود[142]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 16).



شكل 16: نموذج الغراب الأسود.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء طويلة يكون افتتاحها في النصف العلوي من مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، كما أن هذا الافتتاح يكون أدنى من إغلاق الشمعة السابقة أو مساويًا له، أما إغلاق الشمعة السوداء فيكون أدنى من افتتاح الشمعة البيضاء.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الغراب الأسود بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 16، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



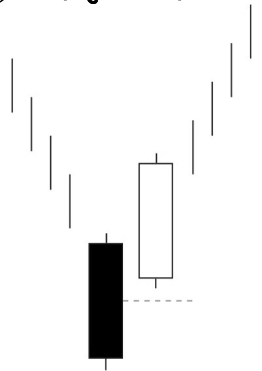
خارطة 16: باتك (4110) من 03-10-2009م إلى 16-12-2009م، يظهر فيها تكون نموذج الغراب الأسود بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الغراب الأسود تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد افتتاح الشمعة الثانية الذي جاء مساويًا لإغلاق الشمعة السابقة أو أدنى منه، لذلك بدأت القوة الشرائية الدافعة للصعود تتلاشى، كما أن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، لتنتقل السيطرة بعد ذلك للبائعين، وهذا يظهر من خلال الإغلاق المنخفض الذي سجلته الشمعة السوداء الطويلة تحت افتتاح الشمعة البيضاء الأولى، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن هذا النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج الغراب الأسود يعتبر أكثر سلبية من نموذج الابتلاع السلبي؛ لأن البائعين سجلوا تواجدهم مع بداية تكون الشمعة الثانية، وذلك عكس نموذج الابتلاع الذي تأخر فيه ظهور البائعين حتى مع بداية تداولات الشمعة الثانية، مع ملاحظة أن كلا النموذجين يعتبران من النماذج الثنائية القوية.

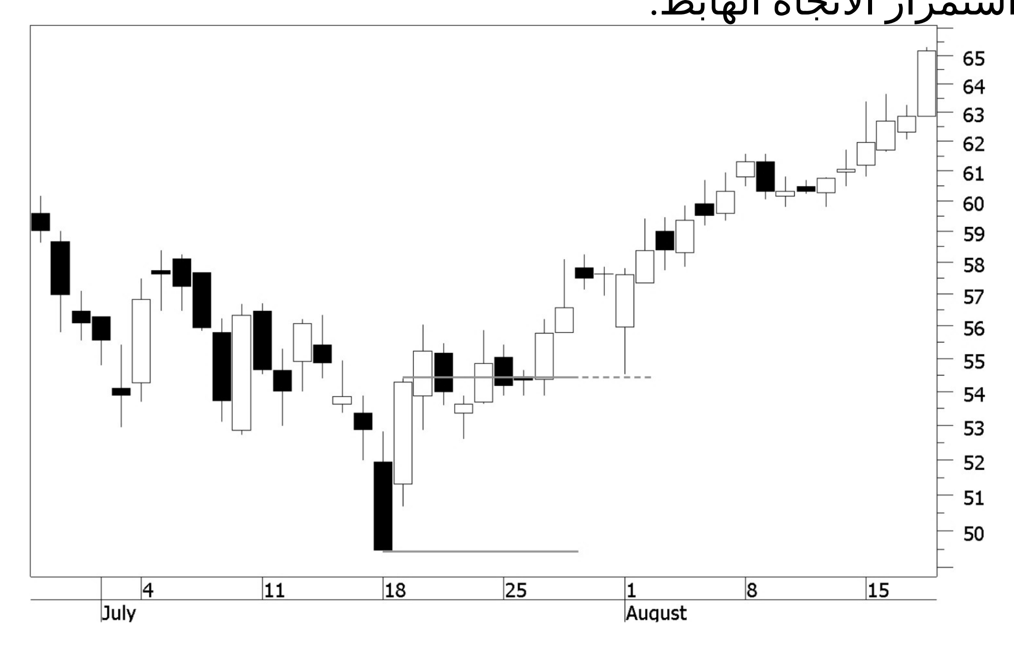
نموذج فوق المعدة[143]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 17).



شكل 17: نموذج فوق المعدة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء طويلة يكون افتتاحها في النصف العلوي من مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، أما إغلاقها فيكون أعلى من افتتاح الشمعة السوداء الأولى.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج فوق المعدة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 17، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



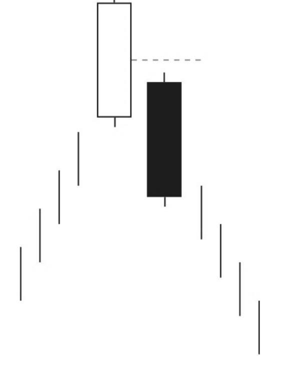
خارطة 17: سناد القابضة (4080) من 28-06-2005م إلى 18-08-2005م، يظهر فيها تكون نموذج فوق المعدة بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج فوق المعدة تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل واضح، وذلك بعد افتتاح الشمعة الثانية الذي جاء في النصف العلوي من مدى تداول الشمعة الأولى؛ وهذا يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، لتنتقل السيطرة بعد ذلك للمشترين، وهذا يظهر من خلال الإغلاق المرتفع الذي سجلته الشمعة البيضاء الطويلة فوق افتتاح الشمعة السوداء الأولى، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن هذا النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج فوق المعدة يعتبر أكثر إيجابية من نموذج الجندي الأبيض؛ لأن المشترين سجلوا تواجدهم بشكل قوي مع بداية تكوين الشمعة الثانية، وهذا يظهر من خلال الافتتاح المرتفع مع بداية التداولات، وذلك عكس نموذج الجندي الأبيض الذي كان ظهور المشترين فيه ضعيفًا نسبيًّا مع بداية تداولات الشمعة الثانية، مع ملاحظة أن كلا النموذجين يعتبران من النماذج الثنائية القوية.

نموذج تحت المعدة[144]:

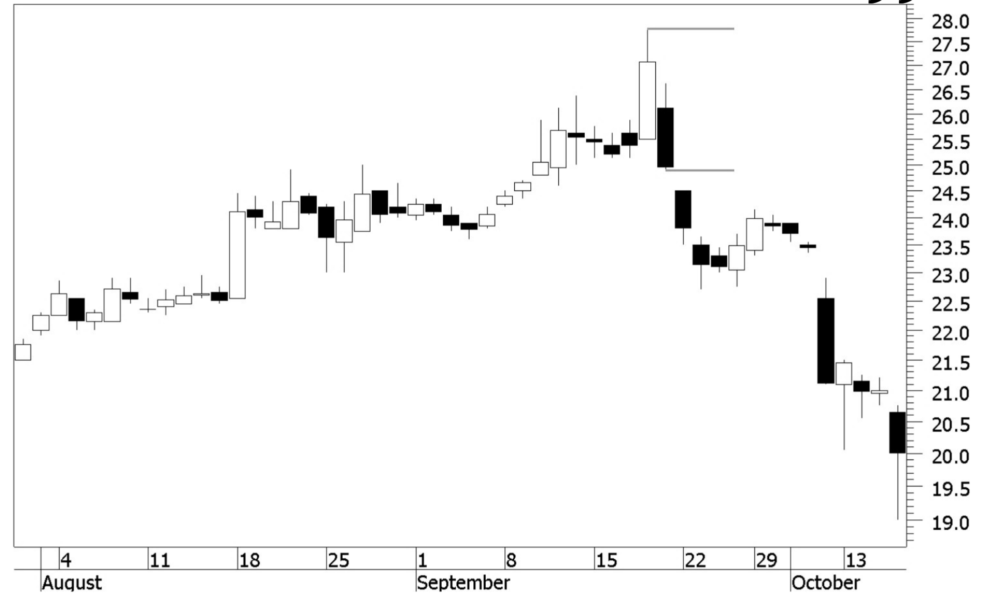
- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 18).



شكل 18: نموذج تحت المعدة.

● **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء طويلة يكون افتتاحها في النصف السفلي من مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، أما إغلاقها فيكون أدنى من افتتاح الشمعة البيضاء الأولى.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج تحت المعدة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 18، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 18: العقارية (4020) من 24-07-2014م إلى 16-10-2014م، يظهر فيها تكون نموذج تحت المعدة بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

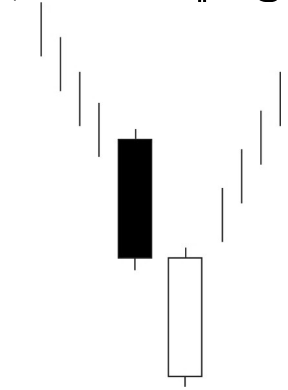
● **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج تحت المعدة تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل واضح، وذلك بعد افتتاح الشمعة الثانية الذي جاء في النصف السفلي من مدى تداول الشمعة الأولى؛ وهذا يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، لتنتقل السيطرة بعد ذلك للبائعين، وهذا يظهر من خلال الإغلاق المنخفض الذي سجلته الشمعة السوداء الطويلة تحت افتتاح الشمعة البيضاء الأولى، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً

من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن هذا النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

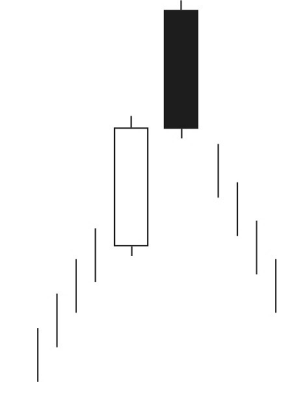
نموذج تحت المعدة يعتبر أكثر سلبية من نموذج الغراب الأسود؛ لأن البائعين سجلوا تواجدهم بشكل قوي مع بداية تكوين الشمعة الثانية، وهذا يظهر من خلال الافتتاح المنخفض مع بداية التداولات، وذلك عكس نموذج الغراب الأسود الذي كان ظهور البائعين فيه ضعيفًا نسبيًّا مع بداية تداولات الشمعة الثانية، مع ملاحظة أن كلا النموذجين يعتبران من النماذج الثنائية القوية.

نموذج الهجوم المعاكس[145]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 19)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 20).



شكل 19: نموذج الهجوم المعاكس الإيجابي.



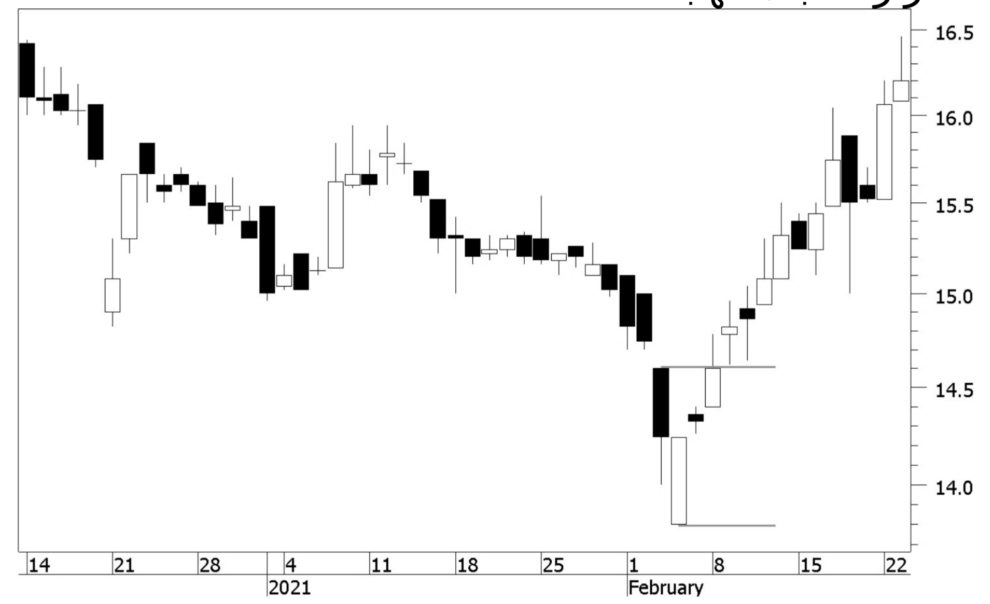
شكل 20: نموذج الهجوم المعاكس السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى

استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء طويلة، يكون إغلاقها عند مستوى إغلاق الشمعة السوداء.

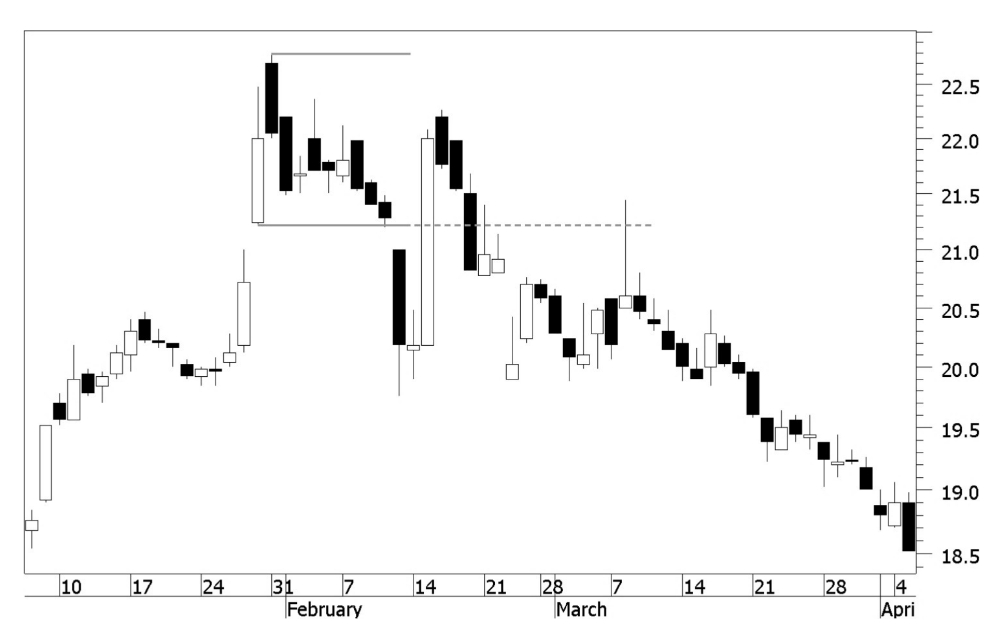
وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء طويلة، يكون إغلاقها عند مستوى إغلاق الشمعة البيضاء.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الهجوم المعاكس بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 19، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 19: العبداللطيف (2340) من 14-12-2020م إلى 23-02-2021م، يظهر فيها نموذج الهجوم المعاكس الإيجابي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الهجوم المعاكس بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 20، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 20: سناد القابضة (4080) من 06-01-2022م إلى 05-04-2022م، يظهر فيها نموذج الهجوم المعاكس السلبي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الهجوم المعاكس الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح السلبي المنخفض الذي جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، لكن المشترين عادوا بعد ذلك للظهور من جديد، ونجحوا في دفع الأسعار إلى أعلى لتغلق عند مستوى إغلاق الشمعة الأولى، وهذا الهجوم المعاكس الذي سجله المشترون يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتلاشي ضغط البيع، ولتفوق الطلب على العرض بشكل كبير، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الاتجاه المعاكس الإيجابي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الهجوم المعاكس السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي المرتفع الذي جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة، لكن البائعين عادوا بعد ذلك للظهور من جديد، ونجحوا في دفع الأسعار إلى أسفل لتغلق عند مستوى

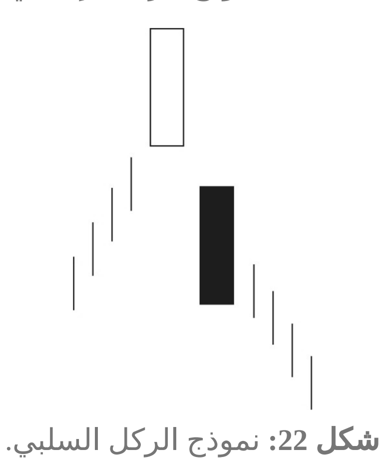
إغلاق الشمعة الأولى، وهذا الهجوم المعاكس الذي سجله البائعون يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتلاشي ضغط الشراء، ولتفوق العرض على الطلب بشكل كبير، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الاتجاه المعاكس السلبي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج الركل[146]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 21)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 22).



شكل 21: نموذج الركل الإيجابي.



شكل 22: نموذج الركل السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة مربوزو[147] سوداء بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى

استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة مربوزو بيضاء تتكون بعد فجوة[148] صاعدة.

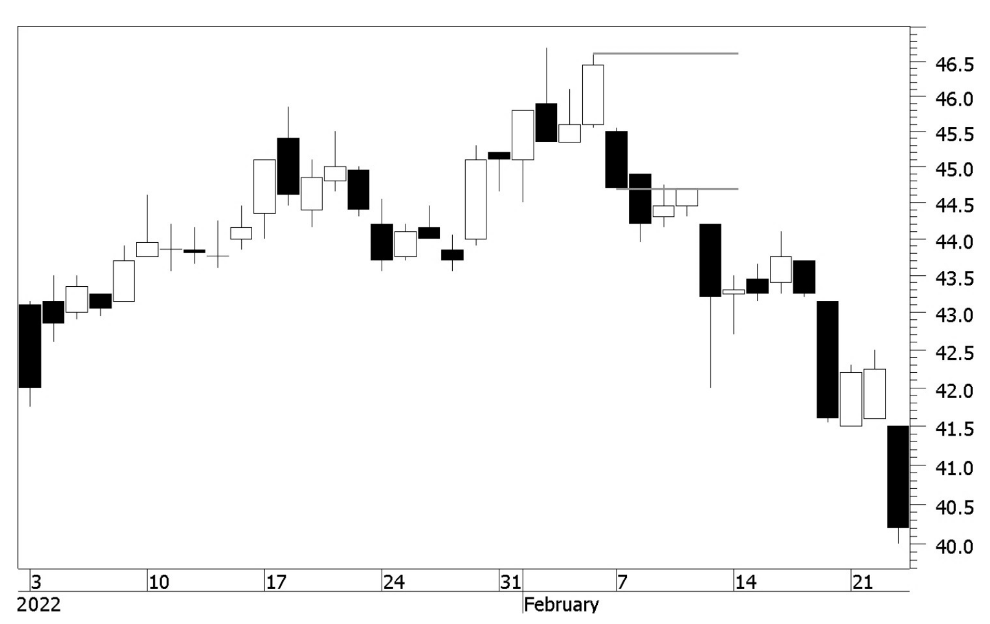
وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة مربوزو بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة مربوزو سوداء تتكون بعد فجوة هابطة.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الركل بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 21، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 21: ساسكو (4050) من 26-01-2003م إلى 24-05-2003م، يظهر فيها نموذج الركل الإيجابي.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الركل بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 22، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 22: اليمامة للحديد (1304) من 03-01-2022م إلى 24-02-2022م، يظهر فيها نموذج الركل السلبي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

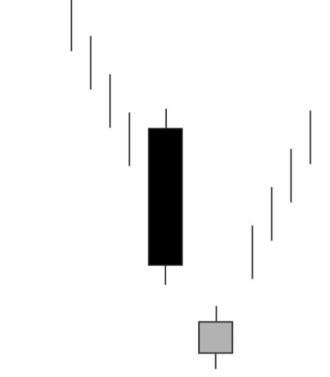
- **التفسير:** ظهور شمعة مربوزو السوداء مع بداية تكون نموذج الركل الإيجابي يعزز التحركات السلبية، ويشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، ومما يزيد من سلبية هذه الشمعة عدم وجود ظل علوي أو سفلي؛ لأن هذا يعني أن البائعين سيطروا على تحركات السعر من البداية إلى النهاية، ولم يعطوا أي فرصة للمشترين، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل واضح، وذلك مع ظهور شمعة مربوزو البيضاء التي تكونت بعد فجوة صاعدة إيجابية، لأن هذه الشمعة تشير إلى أن المشترين سيطروا على تحركات السعر من البداية إلى النهاية، ولم يتركوا أي مجال للبائعين للتحكم في مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب تفوق بشكل كبير على العرض، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الركل الإيجابي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

وفي المقابل ظهور شمعة مربوزو البيضاء مع بداية تكون نموذج الركل السلبي يعزز التحركات الإيجابية، ويشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، ومما يزيد من إيجابية هذه الشمعة عدم وجود ظل علوي أو سفلي؛ لأن هذا يعني أن المشترين سيطروا على تحركات السعر من البداية إلى النهاية، ولم يعطوا أي فرصة للبائعين، مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل واضح، وذلك مع ظهور شمعة مربوزو السوداء التي تكونت بعد فجوة هابطة سلبية، لأن هذه الشمعة

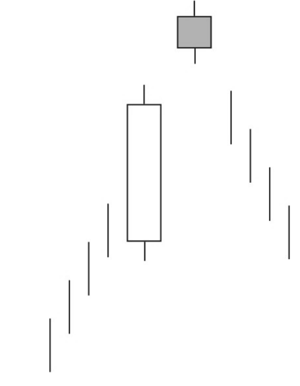
تشير إلى أن البائعين سيطروا على تحركات السعر من البداية إلى النهاية، ولم يتركوا أي مجال للمشترين للتحكم في مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض تفوق بشكل كبير على الطلب، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الركل السلبي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج النجمة[149]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 23)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 24).



شكل 23: نموذج النجمة الإيجابي.

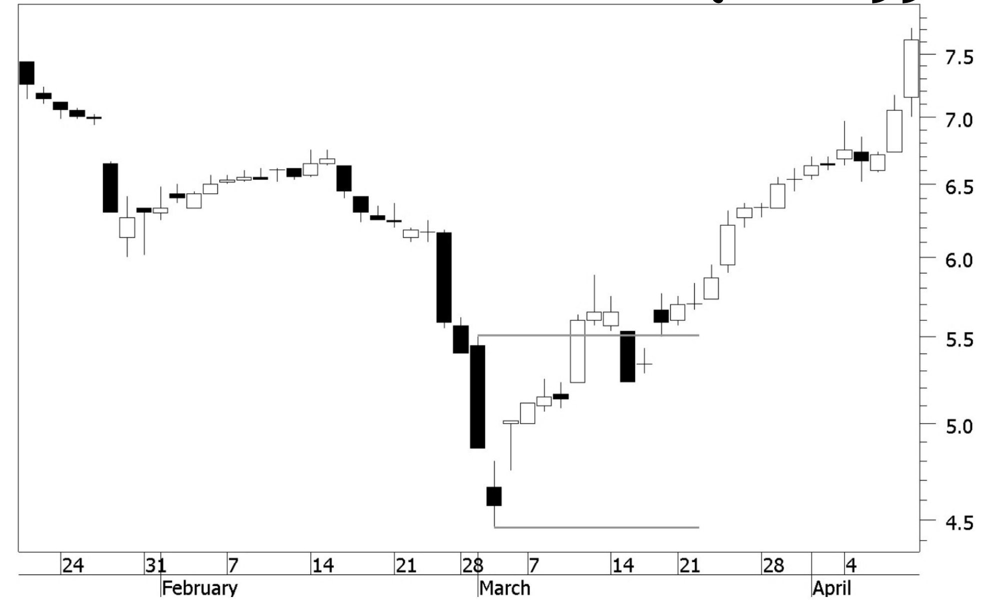


شكل 24: نموذج النجمة السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين، ولا يكون هناك أي تداخل بين الجسمين الحقيقيين للشمعة الأولى والثانية[150]، وفي الحالة المثالية لا يكون هناك أي تداخل بين ظلال الشمعتين أيضًا، وفي الحالة الإيجابية للنموذج[151] تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة صغيرة تفتح بفجوة هابطة تحت الجسم الحقيقي للشمعة الأولى، وهذه الشمعة يمكن أن تكون بيضاء أو سوداء.

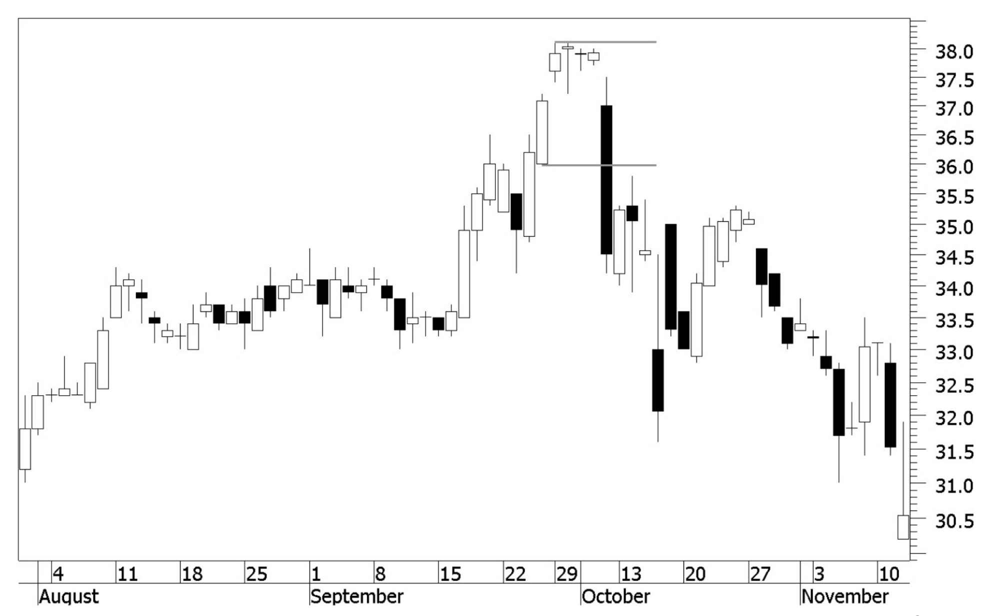
وفي الحالة السلبية للنموذج[152] تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة صغيرة تفتح بفجوة صاعدة فوق الجسم الحقيقي للشمعة الأولى، وهذه الشمعة يمكن أن تكون بيضاء أو سوداء.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج النجمة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 23، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 23: بوبا العربية (8210) من 22-01-2011م إلى 10-04-2011م، يظهر فيها نموذج النجمة الإيجابي.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج النجمة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 24، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 24: أسمنت نجران (3002) من 24-07-2014م إلى 12-11-2014م، يظهر فيها نموذج النجمة السلبي.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج النجمة الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب مِمَّا دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكوين الشمعة الصغيرة الَّتي تعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور المشترين وبداية تفوق الطلب على العرض، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج النجمة الإيجابي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج النجمة الإيجابي يكون أكثر إيجابية عندما تكون الشمعة الثانية بيضاء؛ لأنها تمثل بداية ظهور المشترين.

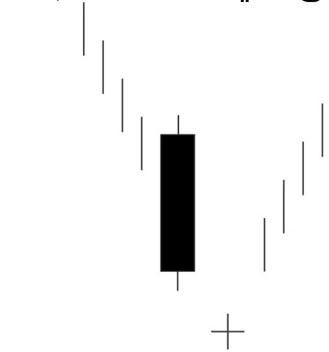
وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج النجمة السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض مِمَّا دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكوين الشمعة الصغيرة الَّتي تعني أن قوة الشراء الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور البائعين وبداية تفوق العرض على الطلب، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج

النجمة السلبي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

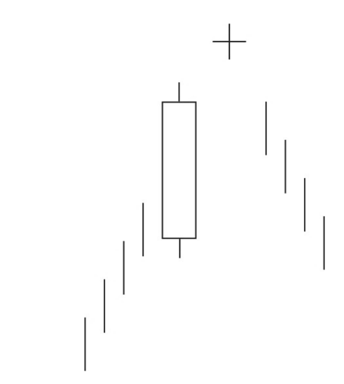
نموذج النجمة السلبي يكون أكثر سلبية عندما تكون الشمعة الثانية سوداء؛ لأنها تمثل بداية ظهور البائعين.

نموذج نجمة دوجي[153]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 25)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 26).



شكل 25: نموذج نجمة دوجي الإيجابي.



شكل 26: نموذج نجمة دوجي السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين، وتكون الشمعة الثانية دوجي، ولا يكون هناك أي تداخل بين الجسمين الحقيقيين للشمعة الأولى والثانية، وفي الحالة المثالية لا يكون هناك أي تداخل بين ظلال الشمعتين أيضًا، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة دوجي تفتح بفجوة هابطة تحت الجسم الحقيقي للشمعة الأولى.

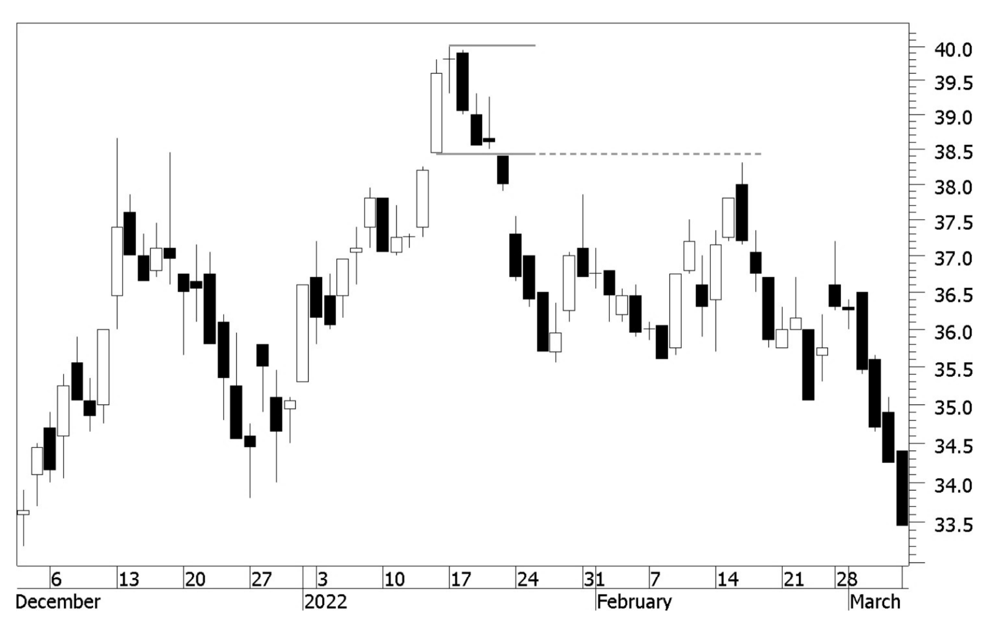
وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة دوجي تفتح بفجوة صاعدة فوق الجسم الحقيقي للشمعة الأولى.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج نجمة دوجي بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 25، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 25: الصناعات الكهربائية (1303) من 28-12-2020م إلى 30-03-2021م، يظهر فيها نموذج نجمة دوجي الإيجابي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج نجمة دوجي بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 26، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 26: بوان (1302) من 02-12-2021م إلى 07-03-2022م، يظهر فيها نموذج نجمة دوجي السلبي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج نجمة دوجي الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب مِمَّا دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكوين شمعة دوجي التي تعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور المشترين وبداية تفوق الطلب على العرض، لأن استمرار الاتجاه الهابط بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة، كما أن الظلال العلوية والسفلية لشمعة دوجي تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات السلبية، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج نجمة دوجي الإيجابي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج نجمة دوجي الإيجابي يعتبر أقل إيجابية من نموذج النجمة الإيجابي التقليدي الذي تكون فيه الشمعة الثانية بيضاء، ويعتبر أكثر إيجابية من نموذج النجمة الإيجابي التقليدي الذي تكون فيه الشمعة الثانية سوداء.

وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج نجمة دوجي السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض مِمَّا دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت

بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكوين شمعة دوجي التي تعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور البائعين وبداية تفوق العرض على الطلب، لأن استمرار الاتجاه الصاعد بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، كما أن الظلال العلوية والسفلية لشمعة دوجي تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات الإيجابية، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج نجمة دوجي السلبي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

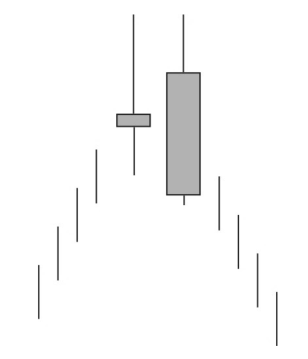
نموذج نجمة دوجي السلبي يعتبر أقل سلبية من نموذج النجمة السلبي التقليدي الذي تكون فيه الشمعة الثانية سوداء، ويعتبر أكثر سلبية من نموذج النجمة السلبي التقليدي الذي تكون فيه الشمعة الثانية بيضاء.

نموذج الملقط[154]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 27)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 28).



شكل 27: نموذج الملقط الإيجابي.

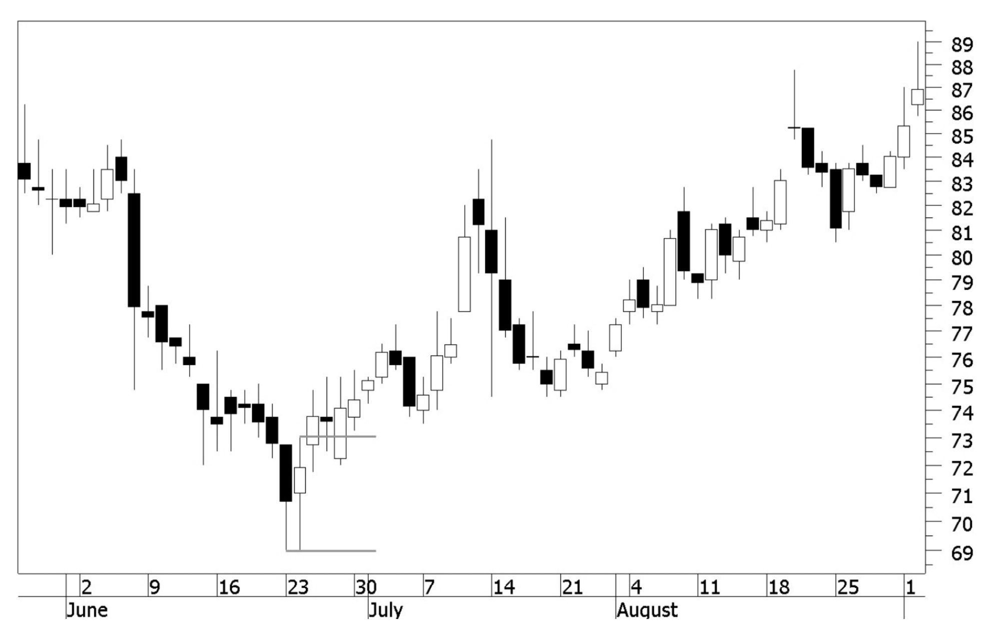


شكل 28: نموذج الملقط السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين – أيًّا كان لونها – والشرط الأساسي للنموذج في الحالة الإيجابية هو ظهور شمعتين أو أكثر متساوية في أدنى سعر، وذلك بعد الاتجاه الهابط[155]، وفي الحالة الإيجابية المثالية للنموذج تظهر شمعتان؛ الأولى شمعة سوداء والثانية شمعة ذات جسم حقيقي صغير، والشرط الأساسي لنموذج الملقط في الحالة السلبية هو ظهور شمعتين أو أكثر متساوية في أعلى سعر، وذلك بعد الاتجاه الصاعد[156]، وفي الحالة السلبية المثالية للنموذج تظهر شمعتان؛ الأولى شمعة بيضاء والثانية شمعة ذات جسم حقيقي صغير.

مِمَّا يزيد من قوة وأهمية نموذج الملقط هو أنه يمكن أن يكون أحد النماذج الثنائية الانعكاسية مثل: نموذج الابتلاع، الحامل، حامل الصليب، الحمام الزاجل، الصقر المُنقض، القاع المتماثل، القمة المتماثلة، الحد القاطع، السحابة السوداء، الجندي الأبيض، الغراب الأسود، فوق المعدة، تحت المعدة، كما أن أكثر نماذج الشموع اليابانية الفردية يمكن أن تكون الشمعة الأولى أو الثانية في نموذج الملقط، مثل: الشمعة القصيرة، المطرقة، المطرقة المقلوبة، الشهاب، الرجل المشنوق، تاكوري، تاكوري المقلوبة، المغزل، المغزل ذات الأرجل الطويلة، دوجي، دوجي ذات الأرجل الطويلة، الصليب، الصليب المقلوب، اليعسوب، الشاهد، بالإضافة إلى أنه يمكن أن يكون جزءًا من بعض نماذج الشموع اليابانية المركبة.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الملقط بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 27، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 27: المصافي (2030) من 27-05-2014م إلى 02-09-2014م، يظهر فيها نموذج الحامل الإيجابي الذي تكون على شكل نموذج الملقط الإيجابي، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الملقط بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 28، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 28: كيمانول (2001) من 28-05-2019م إلى 01-09-2019م، يظهر فيها نموذج النجمة السلبي الذي تكون على شكل نموذج الملقط السلبي، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** في الحالة المثالية لنموذج الملقط الإيجابي تكون الشمعة الأولى سوداء والشمعة الثانية بيضاء، وفي هذه الحالة الشمعة السوداء الأولى تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار للإغلاق بشكل سلبي، وتسجيل قاع هابط جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد الاختبار الثاني الذي سجلته الشمعة السوداء للقاع الهابط، واختبار نفس القاع من خلال شمعتين متتاليين يعتبر إشارة لوصول الأسعار إلى مرحلة الإفراط في البيع، وتكوينها لمستوى دعم؛ وهذا يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، وتزداد إيجابية نموذج الملقط إذا كانت الشمعة الثانية عبارة عن شمعة بيضاء طويلة، لأن هذه الشمعة تشير إلى تفوق كبير للطلب على العرض، كما أن الظل السفلي الطويل للشمعة الثانية يعتبر إشارة لوجود قوة شرائية، وبداية تفوق للطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية تزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الملقط الإيجابي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج الملقط الإيجابي يكون أكثر إيجابية عندما تكون الشمعة الثانية بيضاء، أو تكون الشمعتان الأولى والثانية بيضاوين؛ لأن ذلك يؤكد ظهور المشترين.

وفي المقابل في الحالة المثالية لنموذج الملقط السلبي تكون الشمعة الأولى بيضاء والشمعة الثانية سوداء، وفي هذه الحالة الشمعة البيضاء الأولى تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار للإغلاق بشكل إيجابي، وتسجيل قمة صاعدة جديدة، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد الاختبار الثاني الذي سجلته الشمعة السوداء للقمة الصاعدة، واختبار نفس القمة من خلال شمعتين متتاليين يعتبر إشارة لوصول الأسعار إلى مرحلة الإفراط في الشراء، وتكوينها لمستوى مقاومة؛ وهذا يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، وتزداد سلبية نموذج الملقط إذا كانت الشمعة الثانية عبارة عن شمعة سوداء طويلة، لأن هذه الشمعة تشير إلى تفوق كبير للعرض على الطلب، كما أن الظل العلوي الطويل للشمعة الثانية يعتبر إشارة لوجود قوة بيع، وبداية تفوق للعرض على الطلب، ومثل هذه التحركات

السلبية تزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الملقط السلبي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج الملقط السلبي يكون أكثر سلبية عندما تكون الشمعة الثانية سوداء، أو تكون الشمعتان الأولى والثانية سوداوين؛ لأن ذلك يؤكد ظهور البائعين.

نموذج الابتلاع الأخير[157]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 29)، وسلبي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 30).



شكل 29: نموذج الابتلاع الأخير الإيجابي.

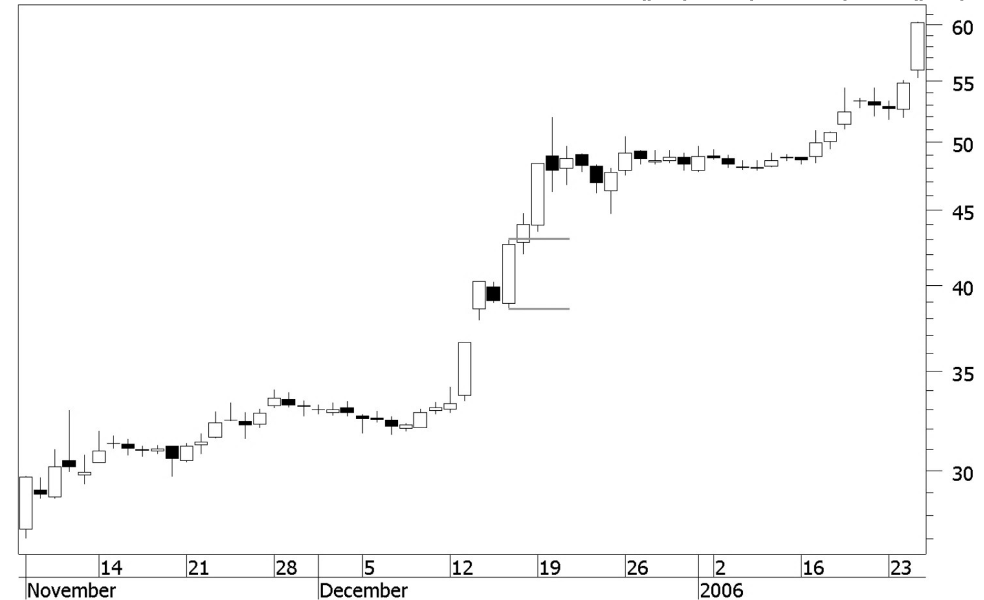
شكل 30: نموذج الابتلاع الأخير السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى ضعف التحركات الإيجابية، تليها شمعة بيضاء تبتلع الجسم الحقيقي الأسود للشمعة السابقة، حيث يكون افتتاح الشمعة البيضاء أدنى من الجسم الحقيقي الأسود، وإغلاقها فوق هذا الجسم الحقيقي السابق.

وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى ضعف التحركات السلبية، تليها شمعة سوداء تبتلع الجسم الحقيقي الأبيض للشمعة السابقة، حيث يكون افتتاح الشمعة السوداء فوق الجسم الحقيقي الأبيض، وإغلاقها تحت هذا الجسم الحقيقي السابق.

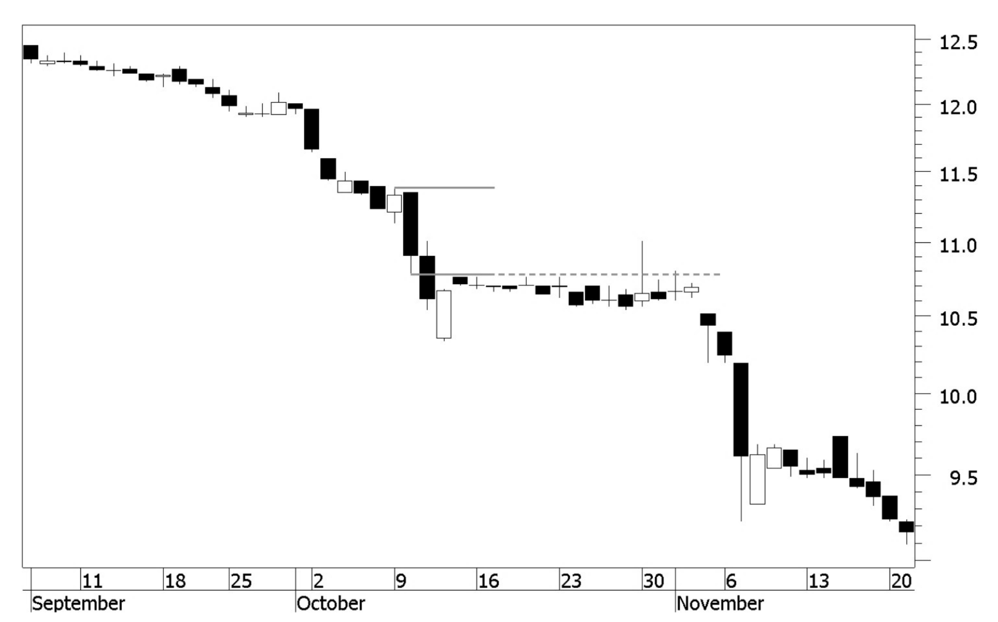
لا يشترط في نموذج الابتلاع الأخير أن يتم ابتلاع الظلال العلوية والسفلية للشمعة السابقة، وإنما المهم هو ابتلاع جسم الشمعة السابقة فقط، مع ملاحظة أن ابتلاع ظلال الشمعة السابقة يزيد من قوة وأهمية هذا النموذج.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الابتلاع الأخير بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 29، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 29: التعمير (4150) من 08-11-2005م إلى 25-01-2006م، يظهر فيها تكون نموذج الابتلاع الأخير الإيجابي بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية استمرار الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الابتلاع الأخير بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 30، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 30: الرياض ريت (4330) من 06-09-2017م إلى 21-11-2017م، يظهر فيها نموذج الابتلاع الأخير السلبي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

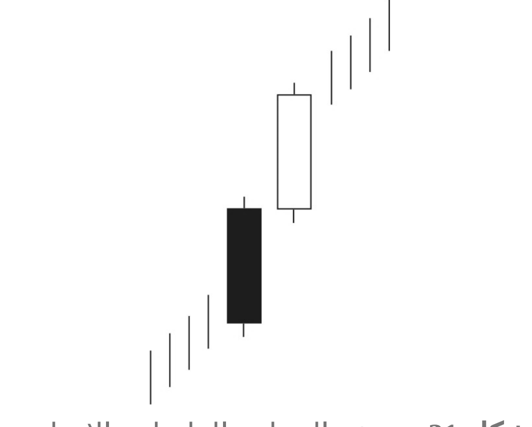
- **التفسير:** ظهور الشمعة السوداء الأولى في نموذج الابتلاع الأخير الإيجابي يقلل من قوة التحركات الإيجابية، ويشير إلى أن البائعين تفوقوا على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى الإغلاق بشكل سلبي، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا منخفضًا تحت الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح السلبي بدأ المشترون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق فوق الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم استعادوا سيطرتهم على مجريات الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم الإغلاق الإيجابي الذي سجله نموذج الابتلاع الأخير إلا أنه يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان استمرار الصعود.

وفي المقابل ظهور الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الابتلاع الأخير السلبي يقلل من قوة التحركات السلبية، ويشير إلى أن المشترين تفوقوا على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى الإغلاق بشكل إيجابي، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا مرتفعًا فوق الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح الإيجابي بدأ البائعون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق تحت الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم استعادوا سيطرتهم على مجريات الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة

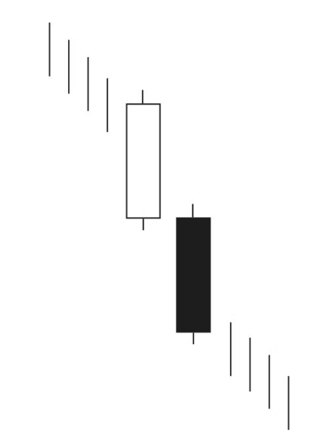
واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الهابط، ورغم الإغلاق السلبي الذي سجله نموذج الابتلاع الأخير إلا أنه يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان استمرار الهبوط.

نموذج الخطين الفاصلين[158]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 31)، وسلبي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 32).



شكل 31: نموذج الخطين الفاصلين الإيجابي.



شكل 32: نموذج الخطين الفاصلين السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى ضعف التحركات الإيجابية، تليها شمعة بيضاء طويلة، يكون افتتاحها مساويًا لافتتاح الشمعة الأولى أو قريبًا منه.

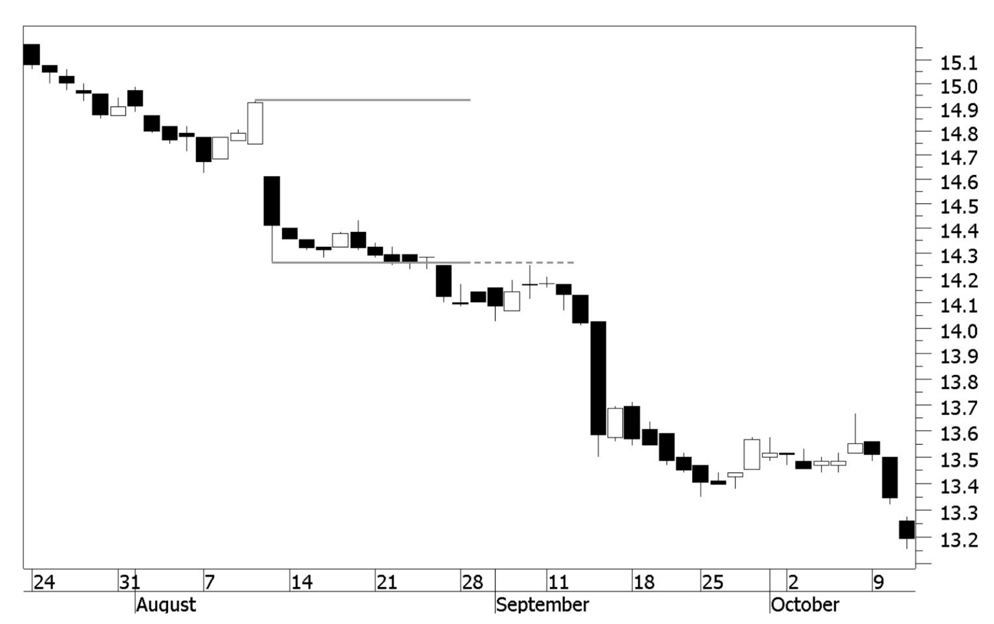
وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى ضعف التحركات السلبية، تليها شمعة سوداء طويلة، يكون افتتاحها مساويًا لافتتاح الشمعة الأولى أو قريبًا منه.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الخطين الفاصلين بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 31، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 31: جرير (4190) من 23-06-2007م إلى 26-08-2007م، يظهر فيها تكون نموذج الخطين الفاصلين الإيجابي بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية استمرار الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الخطين الفاصلين بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 32، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 32: التعمير (4150) من 24-07-2017م إلى 11-10-2017م، يظهر فيها نموذج الخطين الفاصلين السلبي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** ظهور الشمعة السوداء الأولى في نموذج الخطين الفاصلين الإيجابي يقلل من قوة التحركات الإيجابية، ويشير إلى أن البائعين تفوقوا على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى الإغلاق بشكل سلبي، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل واضح، وذلك بعد الافتتاح الإيجابي الذي سجلته الشمعة الثانية الذي يعني أن المشترين استعادوا السيطرة على مجريات التداول، وهذا يظهر من خلال الإغلاق الإيجابي الجديد الذي سجلته الشمعة البيضاء الذي يعتبر إشارة للتفوق الكبير للطلب على العرض، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الصاعد، إلا أن هذا النموذج يحتاج إلى تأكيد في كل الأحوال؛ وذلك لضمان استمرار التحركات الإيجابية.

وفي المقابل ظهور الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الخطين الفاصلين السلبي يقلل من قوة التحركات السلبية، ويشر إلى أن المشترين تفوقوا على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى الإغلاق بشكل إيجابي، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل واضح، وذلك بعد الافتتاح السلبي الذي سجلته الشمعة الثانية الذي يعني أن البائعين استعادوا السيطرة على مجريات التداول، وهذا يظهر من خلال الإغلاق السلبي الجديد الذي سجلته الشمعة السوداء الذي يعتبر إشارة للتفوق الكبير للعرض على الطلب، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الهابط، إلا أن هذا النموذج يحتاج إلى تأكيد في كل الأحوال؛ وذلك لضمان استمرار التحركات السلبية.

نموذج حول العنق[159]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 33)، وسلبي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 34).



شكل 33: نموذج حول العنق الإيجابي.

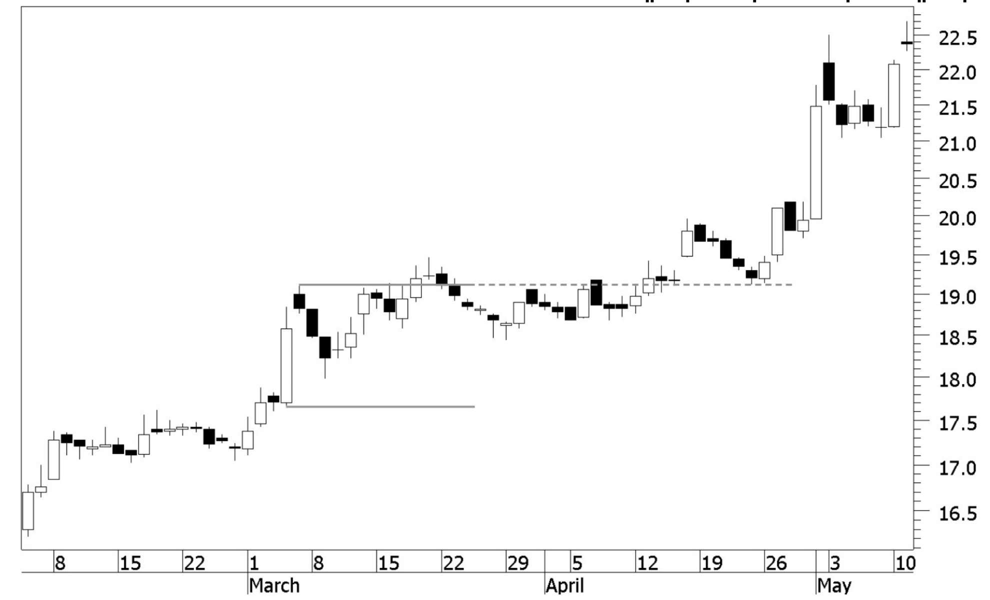
شكل 34: نموذج حول العنق السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء تفتح بفجوة صاعدة، ويكون إغلاقها مساويًا لأعلى سعر للشمعة البيضاء.

وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرار التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء تفتح بفجوة هابطة، ويكون إغلاقها مساويًا لأدنى سعر للشمعة السوداء.

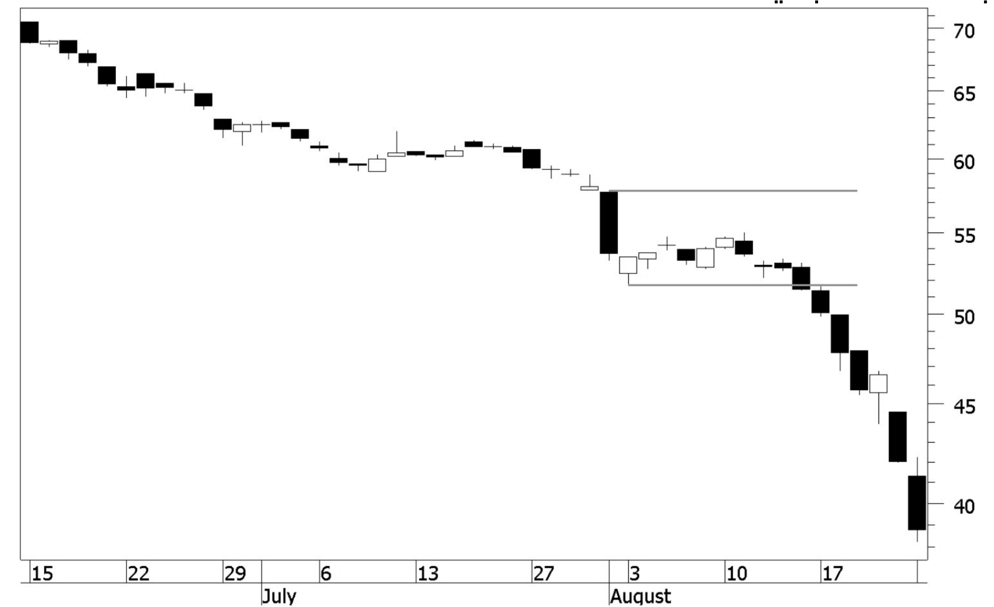
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج حول العنق[160] بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 33، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني

أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 33: سيرا (1810) من 04-02-2021م إلى 17-05-2021م، يظهر فيها تكون نموذج حول العنق الإيجابي بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية استمرار الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج حول العنق بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 34، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 34: صناعة الورق (2300) من 15-06-2015م إلى 24-08-2015م، يظهر فيها نموذج حول العنق السلبي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج حول العنق الإيجابي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا مرتفعًا فوق الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح الإيجابي بدأ البائعون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للهبوط، لتغلق عند أعلى سعر للشمعة البيضاء؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة لتفوق العرض على الطلب، ورغم هذه التحركات إلا أن الاتجاه الصاعد لا يزال مستمرًا، خاصةً أن الأسعار فشلت في تسجيل إغلاق سلبي جديد تحت الشمعة السابقة، لكن التأكيد مطلوب؛ وذلك لضمان استمرار التحركات الإيجابية.

وفي المقابل الشمعة السوداء الأولى في نموذج حول العنق السلبي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا منخفضًا تحت الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح السلبي بدأ المشترون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للصعود، لتغلق عند أدنى سعر للشمعة السوداء؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة لتفوق الطلب على العرض، ورغم هذه التحركات إلا أن الاتجاه الهابط لا يزال مستمرًا، خاصةً وأن الأسعار فشلت في تسجيل إغلاق إيجابي جديد فوق الشمعة السابقة، لكن التأكيد مطلوب؛ وذلك لضمان استمرار التحركات السلبية.

نموذج في العنق[161]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 35)، وسلبي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 36).



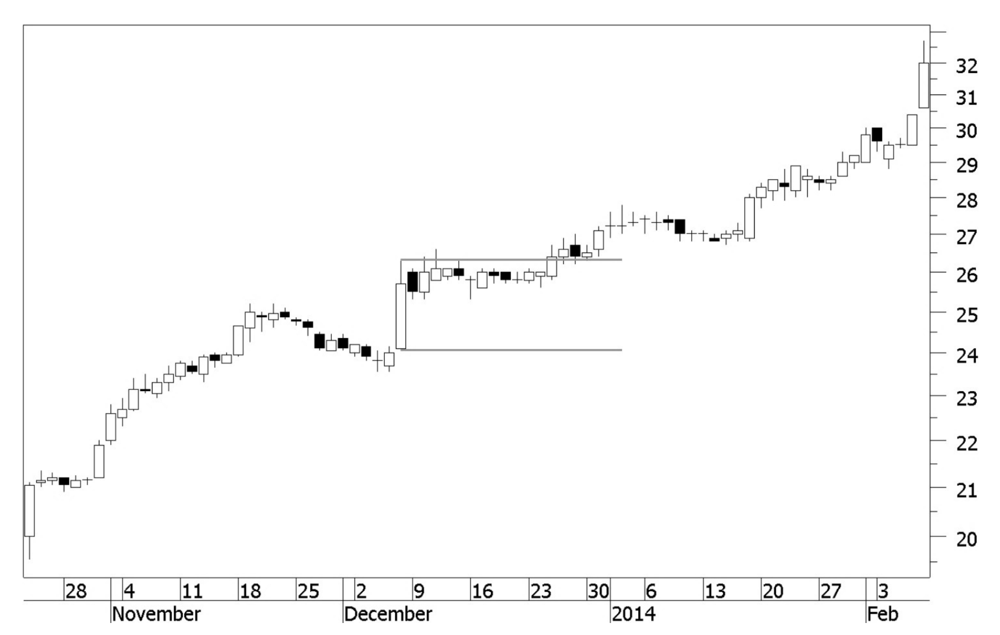
شكل 35: نموذج في العنق الإيجابي.

شكل 36: نموذج في العنق السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء تفتح بفجوة صاعدة، ويكون إغلاقها ضمن الجسم الحقيقي للشمعة البيضاء، وقريبًا من سعر إغلاقها.

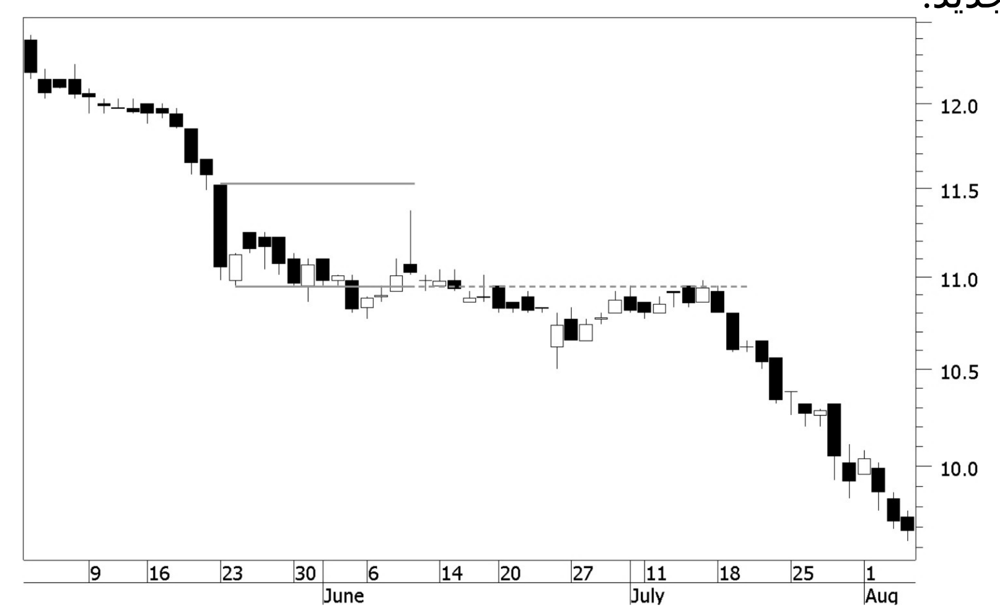
وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرار التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء تفتح بفجوة هابطة، ويكون إغلاقها ضمن الجسم الحقيقي للشمعة السوداء، وقريبًا من إغلاقها.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج في العنق[162] بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 35، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 35: سابتكو (4040) من 23-10-2013م إلى 09-02-2014م، يظهر فيها تكون نموذج في العنق الإيجابي بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية استمرار الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج في العنق بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 36، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 36: البلاد (1140) من 03-05-2016م إلى 04-08-2016م، يظهر فيها تكون نموذج في العنق السلبي بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية استمرار الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج في العنق الإيجابي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا مرتفعًا فوق الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح الإيجابي بدأ البائعون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للهبوط، لتغلق ضمن مدى تداول الشمعة البيضاء؛ وقريبًا من سعر إغلاقها، وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة لتفوق العرض على الطلب، ورغم هذه التحركات إلا أن الاتجاه الصاعد لا يزال مستمرًا، خاصةً أن الأسعار فشلت في تسجيل إغلاق سلبي جديد تحت الشمعة السابقة، لكن التأكيد مطلوب؛ وذلك لضمان استمرار التحركات الإيجابية.

نموذج في العنق الإيجابي يعتبر أقل إيجابية من نموذج حول العنق الإيجابي، لأن الشمعة الثانية في نموذج حول العنق أغلقت فوق إغلاق الشمعة الأولى؛ دلالة على قوة المشترين وضعف البائعين، عكس نموذج في العنق الذي أغلقت فيه الشمعة الثانية ضمن مدى تداول الشمعة الأولى وبالقرب من إغلاقها؛ دلالة على تواجد واندفاع البائعين.

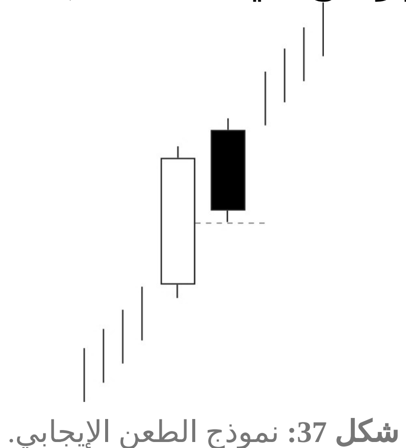
وفي المقابل الشمعة السوداء الأولى في نموذج في العنق السلبي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا منخفضًا تحت الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح السلبي بدأ المشترون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للصعود، لتغلق ضمن مدى تداول الشمعة السوداء؛ وقريبًا من سعر إغلاقها، وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة لتفوق الطلب على العرض، ورغم هذه التحركات إلا أن الاتجاه الهابط لا يزال مستمرًا، خاصةً أن الأسعار فشلت في تسجيل إغلاق إيجابي جديد فوق الشمعة السابقة، لكن التأكيد مطلوب؛ وذلك لضمان استمرار التحركات السلبية.

نموذج في العنق السلبي يعتبر أقل سلبية من نموذج حول العنق السلبي، لأن الشمعة الثانية في نموذج حول العنق أغلقت تحت إغلاق الشمعة الأولى؛ دلالة على قوة البائعين وضعف المشترين، عكس نموذج في العنق الذي

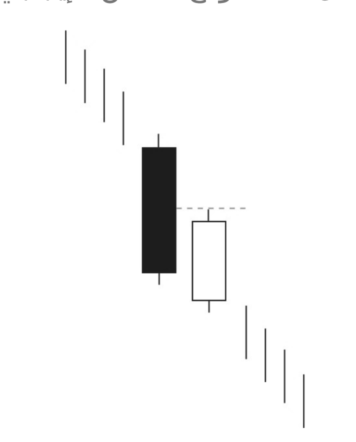
أغلقت فيه الشمعة الثانية ضمن مدى تداول الشمعة الأولى وبالقرب من إغلاقها؛ دلالة على تواجد واندفاع المشترين.

نموذج الطعن[163]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 37)، وسلبي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 38).



شكل 37: نموذج الطعن الإيجابي.



شكل 38: نموذج الطعن السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من شمعتين متعاكستين، وفي الحالة الإيجابية للنموذج[164] تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء تفتح بفجوة صاعدة، ويكون إغلاقها فوق منتصف مدى تداول الجسم الحقيقي للشمعة البيضاء وقريبًا منه.

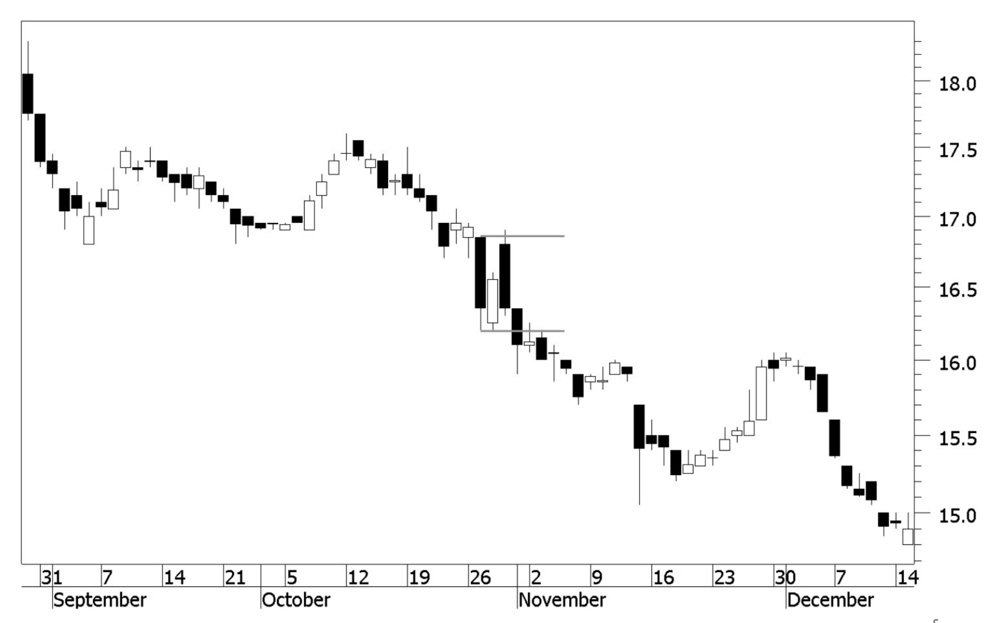
وفي الحالة السلبية للنموذج[165] تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرار التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء تفتح بفجوة هابطة، ويكون إغلاقها تحت منتصف مدى تداول الجسم الحقيقي للشمعة السوداء وقريبًا منه.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الطعن بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 37، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 37: مدينة المعرفة (4310) من 18-12-2011م إلى 03-04-2012م، يظهر فيها نموذج الطعن الإيجابي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الطعن بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 38، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 38: أسمنت الشمالية (3004) من 30-08-2015م إلى 15-12-2015م، يظهر فيها نموذج الطعن السلبي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الطعن الإيجابي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، مما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا مرتفعًا فوق الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح الإيجابي بدأ البائعون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للهبوط، لتغلق بشكل سلبي ضمن مدى تداول الشمعة البيضاء، وقريبًا من منتصف مدى تداولها؛ وهذا يعني أن البائعين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة لتفوق العرض على الطلب، ورغم هذه التحركات إلا أن الاتجاه الصاعد لا يزال مستمرًا، خاصةً وأن الأسعار فشلت في تسجيل إغلاق سلبي جديد تحت الشمعة السابقة، لكن التأكيد مطلوب؛ وذلك لضمان استمرار التحركات الإيجابية.

نموذج الطعن الإيجابي يعتبر أقل إيجابية من نموذج حول العنق الإيجابي، لأن الشمعة الثانية في نموذج حول العنق أغلقت فوق إغلاق الشمعة الأولى؛ دلالة على قوة المشترين وضعف البائعين، عكس نموذج الطعن الذي أغلقت فيه الشمعة الثانية بالقرب من منتصف مدى تداول الشمعة الأولى؛ دلالة على قوة واندفاع البائعين.

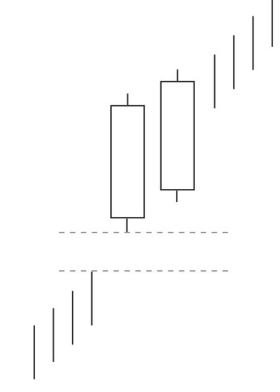
وفي المقابل الشمعة السوداء الأولى في نموذج الطعن السلبي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين

خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، مما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكوين الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا منخفضًا تحت الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح السلبي بدأ المشترون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للصعود، لتغلق بشكل إيجابي ضمن مدى تداول الشمعة السوداء، وقريبًا من منتصف مدى تداولها؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة لتفوق الطلب على العرض، ورغم هذه التحركات إلا أن الاتجاه الهابط لا يزال مستمرًا، خاصةً أن الأسعار فشلت في تسجيل إغلاق إيجابي جديد فوق الشمعة السابقة، لكن التأكيد مطلوب؛ وذلك لضمان استمرار التحركات السلبية.

نموذج الطعن السلبي يعتبر أقل سلبية من نموذج حول العنق السلبي، لأن الشمعة الثانية في نموذج حول العنق أغلقت تحت إغلاق الشمعة الأولى؛ دلالة على قوة البائعين وضعف المشترين، عكس نموذج الطعن الذي أغلقت فيه الشمعة الثانية بالقرب من منتصف مدى تداول الشمعة الأولى؛ دلالة على قوة واندفاع المشترين.

نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة[166]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 39).



شكل 39: نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من فجوة صاعدة وشمعتين بيضاوين متتاليتين، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر فجوة صاعدة تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة بيضاء، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء ثانية يكون افتتاحها أعلى من افتتاح الشمعة الأولى، ويمكن أن تكون

الأجسام الحقيقية للشمعتين طويلة أو قصيرة، وكذلك ظلال الشمعتين يمكن أن تكون طويلة أو قصيرة، المهم هو أن تبقى الفجوة الصاعدة مفتوحة ولا يتم إغلاقها بظلال الشمعة الأولى أو الثانية.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الفجوة الصاعدة والشمعتين بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 39، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للفجوة الصاعدة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد[167].

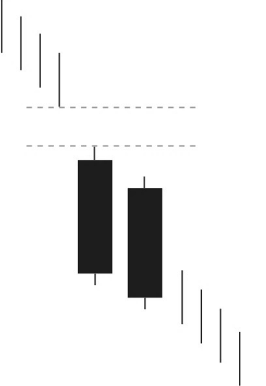


خارطة 39: وقت اللياقة (1830) من 29-11-2018م إلى 10-04-2019م، يظهر فيها نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، وبعد هذا الإغلاق الإيجابي استمر السعر في الصعود.

● **التفسير:** ظهور الفجوة الصاعدة أثناء الاتجاه الصاعد يعزز قوة التحركات الإيجابية، ويشير إلى أن المشترين أكثر حماسًا واندفاعًا من البائعين، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى إغلاق الشمعة البيضاء الأولى من هذا النموذج، وذلك من خلال الإغلاق الإيجابي الجديد، وهذا يعني أن الطلب لا يزال أكبر من العرض، وقد استمرت سيطرة المشترين مع بداية تكون الشمعة البيضاء الثانية، وذلك من خلال تسجيل افتتاح إيجابي مرتفع أعلى من افتتاح الشمعة الأولى، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الصاعد، خاصةً أن المشترين نجحوا في المحافظة على الفجوة الصاعدة مفتوحة، ورغم ذلك إلا أن التأكيد مطلوب؛ لضمان استمرارية الاتجاه الصاعد.

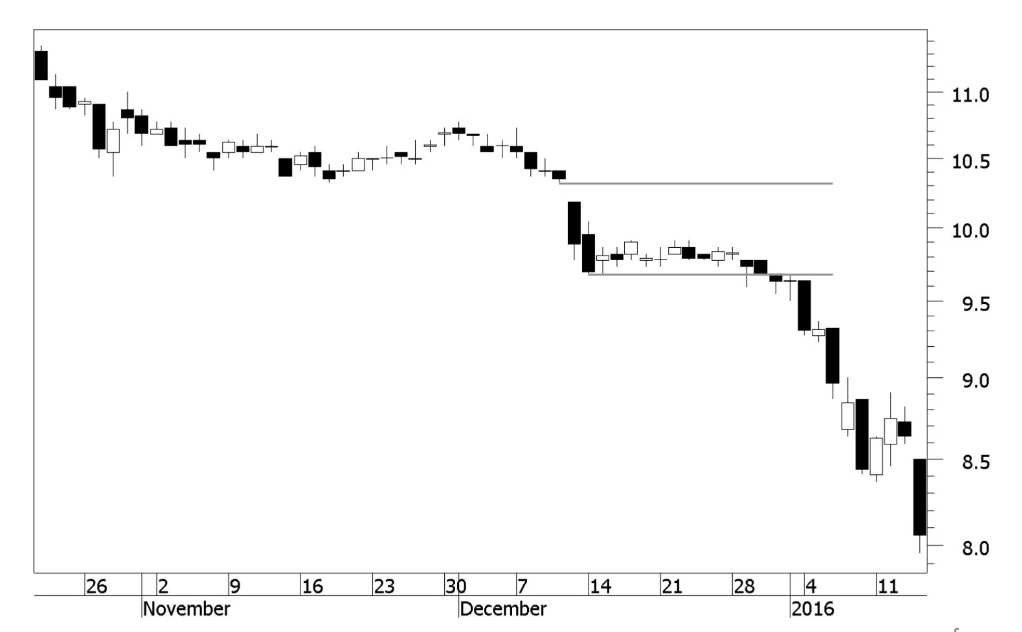
نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة[168]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 40).



شكل 40: نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من فجوة هابطة وشمعتين سوداوين متتاليتين، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر فجوة هابطة تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة سوداء، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء ثانية يكون افتتاحها أدنى من افتتاح الشمعة الأولى، ويمكن أن تكون الأجسام الحقيقية للشمعتين طويلة أو قصيرة، وكذلك ظلال الشمعتين يمكن أن تكون طويلة أو قصيرة، المهم هو أن تبقى الفجوة الهابطة مفتوحة ولا يتم إغلاقها بظلال الشمعة الأولى أو الثانية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الفجوة الهابطة والشمعتين بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 40، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للفجوة الهابطة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد[169].

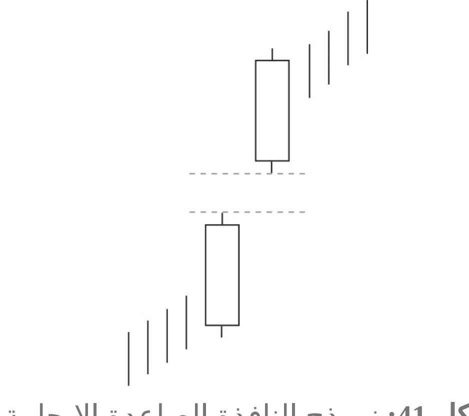


خارطة 40: أسمنت الجوف (3091) من 21-10-2015م إلى 14-01-2016م، يظهر فيها نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، وبعد هذا الإغلاق السلبي استمر السعر في الهبوط.

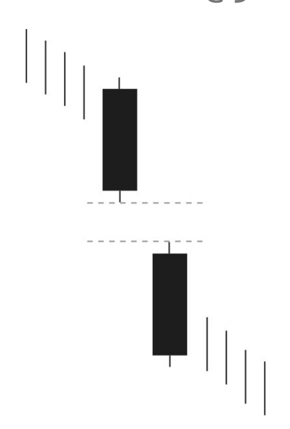
- **التفسير:** ظهور الفجوة الهابطة أثناء الاتجاه الهابط يعزز قوة التحركات السلبية، ويشير إلى أن البائعين أكثر حماسًا واندفاعًا من المشترين، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى إغلاق الشمعة السوداء الأولى من هذا النموذج، وذلك من خلال الإغلاق السلبي الجديد، وهذا يعني أن العرض لا يزال أكبر من الطلب، وقد استمرت سيطرة البائعين مع بداية تكون الشمعة السوداء الثانية، وذلك من خلال تسجيل افتتاح سلبي منخفض أدنى من افتتاح الشمعة الأولى، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الهابط، خاصةً أن البائعين نجحوا في المحافظة على الفجوة الهابطة مفتوحة، ورغم ذلك إلا أن التأكيد مطلوب؛ لضمان استمرارية الاتجاه الهابط.

النافذة[170]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** نموذج النافذة يعتبر إيجابيًّا بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 41)، وسلبيًّا بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 42).

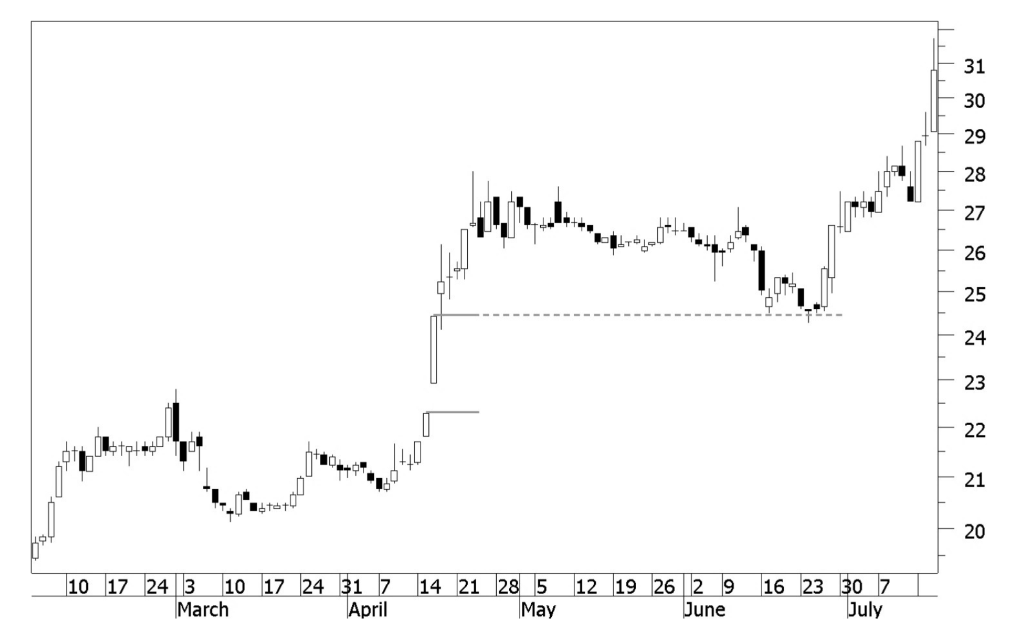


شكل 41: نموذج النافذة الصاعدة الإيجابية.



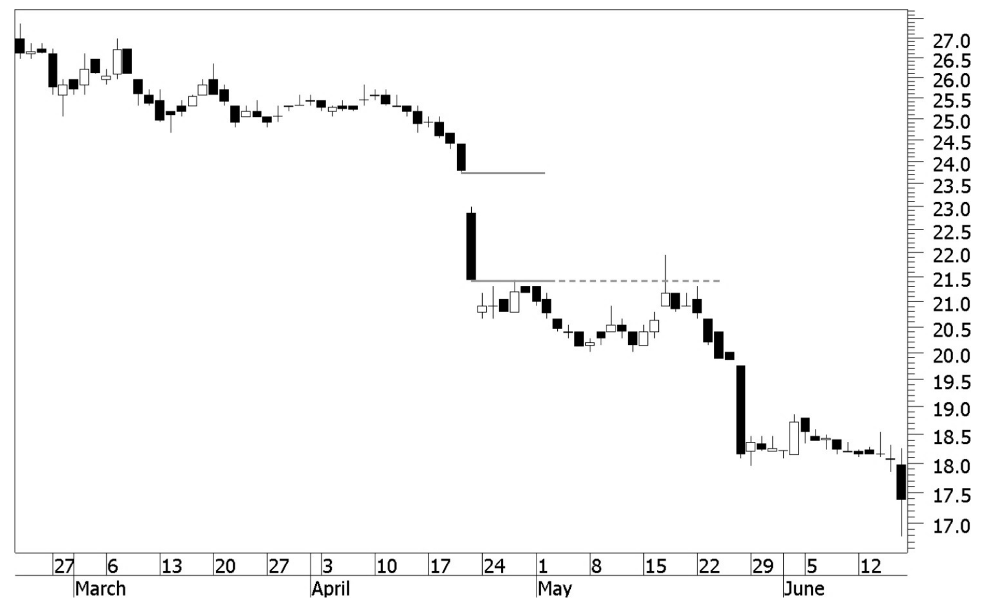
شكل 42: نموذج النافذة الهابطة السلبية.

- **الوصف:** النافذة عبارة عن منطقة فارغة في الخارطة، لا يكون فيها أسهم متداولة[171]، وفي الحالة الإيجابية تكون النافذة صاعدة[172]، وتتكون بين شمعتين متتاليتين في الاتجاه الصاعد، بحيث لا يكون هناك أي تداخل بين أعلى سعر للشمعة الأولى وأدنى سعر للشمعة الثانية. وفي الحالة السلبية تكون النافذة هابطة[173]، وتتكون بين شمعتين متتاليتين في الاتجاه الهابط، بحيث لا يكون هناك أي تداخل بين أدنى سعر للشمعة الأولى، وأعلى سعر للشمعة الثانية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية للنافذة الصاعدة يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة الثانية، كما هو واضح في الخارطة 41، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنافذة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 41: الدريس (4200) من 04-02-2014م إلى 16-07-2014م، تظهر فيها النافذة الصاعدة الإيجابية التي تكونت بعد الصعود، وتم تأكيدها بالإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة البيضاء التي تكونت بعد الفجوة.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية للنافذة الهابطة يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة الثانية، كما هو واضح في الخارطة 42، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنافذة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 42: صناعة الورق (2300) من 22-02-2017م إلى 18-06-2017م، تظهر فيها النافذة الهابطة السلبية التي تكونت بعد الهبوط، وتم تأكيدها بالإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة السوداء التي تكونت بعد الفجوة.

● **التفسير:** ظهور النافذة الصاعدة أثناء الاتجاه الصاعد يعزز قوة التحركات الإيجابية، ويشير إلى أن المشترين أكثر حماسًا واندفاعًا من البائعين، وهذا يظهر من خلال الشراء بأسعار مرتفعة، ورغم أن هذه النافذة تعتبر إشارة قوية لاحتمالية استمرار الصعود؛ إلا أن التأكيد مطلوب في كل الأحوال.

الإغلاق تحت النافذة الصاعدة يعني أن البائعين أصبحوا مسيطرين على مجريات التداول، لذلك تكون احتمالية مواصلة الاتجاه الصاعد ضعيفة في هذه الحالة.

وفي المقابل ظهور النافذة الهابطة أثناء الاتجاه الهابط يعزز قوة التحركات السلبية، ويشير إلى أن البائعين أكثر حماسًا واندفاعًا من المشترين، وهذا يظهر من خلال البيع بأسعار منخفضة، ورغم أن هذه النافذة تعتبر إشارة قوية لاحتمالية استمرار الهبوط؛ إلا أن التأكيد مطلوب في كل الأحوال.

الإغلاق فوق النافذة الهابطة يعني أن البائعين أصبحوا مسيطرين على مجريات التداول، لذلك تكون احتمالية مواصلة الاتجاه الهابط ضعيفة في هذه الحالة.

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن نماذج الشموع اليابانية الثنائية بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

● تتلخص نماذج الشموع اليابانية الثنائية في الأنواع التالية: الابتلاع، الحامل، حامل الصليب، الحمام الزاجل، الصقر المُنقض، القاع المتماثل، القمة المتماثلة، الحد القاطع، السحابة السوداء، الجندي الأبيض، الغراب الأسود، فوق المعدة، تحت المعدة، الهجوم المعاكس، الركل، النجمة، نجمة دوجي، الملقط، الابتلاع الأخير، الخطين الفاصلين، حول العنق، في العنق، الطعن، الشمعتين البيضاء بعد الفجوة، الشمعتين السوداء بعد الفجوة، النافذة.

● النماذج الثنائية تصنف حسب الطبيعة الغالبة عليها إلى نوعين، الأول: انعكاسي؛ ويشير إلى احتمالية انعكاس الاتجاه الحالي للسعر. والثاني: استمراري؛ ويشير إلى احتمالية مواصلة الاتجاه.

● نماذج الشموع اليابانية الثنائية تحتاج إلى اتجاه سابق، سواءً كان صاعدًا أو هابطًا، وهذا الاتجاه يمكن أن يتكون من شمعة أو شمعتين على الأقل، وإن كان الأفضل ألا يقل عدد شموع الاتجاه عن خمس أو عشر شموع.

● النماذج الثنائية تعتبر أقل حاجة للتأكيد من النماذج الفردية، لكن تأكيدها أفضل في كل الأحوال، لذلك من المهم التعامل مع هذه النماذج على أنها إشارات تحذيرية، سواءً كانت إيجابية أو سلبية.

- يمكن تلخيص التأكيد في طريقتين أساسيتين، الأولى: باستخدام نفس النموذج. والثانية: تكون من خلال الأدوات الفنية الأساسية، مثل: خطوط الاتجاه، الدعم والمقاومة، ونماذج الخرائط.
- يمكن تحديد قوة وأهمية النماذج الثنائية من خلال العوامل التالية: سرعة التأكيد، حجم التداول، مدى التداول، قوة الاتجاه السابق، فجوات الخرائط، الأدوات الفنية الأخرى، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت النماذج الثنائية أكثر قوة وأهمية.
- تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية للنموذج الثنائي يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية.
- تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية للنموذج الثنائي يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية.
- كلما كان تأكيد الإشارات التحذيرية للنماذج الثنائية بعدد أكبر من الأدوات الفنية كلما كانت هذه الإشارات أكثر قوة وأهمية.

الفصل السابع: نماذج الشموع اليابانية المركبة

الفصل السابع: نماذج الشموع اليابانية المركبة

تمهيد:

نماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية والفردية، كما أنها تظهر بشكل متكرر، ومنها الكثير من الأنواع المشهورة والمعروفة، ويمكن تصنيف النماذج المركبة إلى نوعين رئيسيين – كما هو الحال بالنسبة للنماذج الفردية والثنائية – الأول: نماذج انعكاسية؛ تشير إلى احتمالية انعكاس الاتجاه الحالي للسعر، والثاني: نماذج استمرارية؛ تشير إلى احتمالية مواصلة الاتجاه، وذلك حسب الطبيعة الغالبة على هذه النماذج، وكلا النوعين يحتاج إلى اتجاه سابق، سواءً كان صاعدًا أو هابطًا، وهذا الاتجاه يمكن أن يتكون من شمعة أو شمعتين فقط، وذلك في أقل الأحوال، وإن كان الأفضل أن لا يقل عدد شموع الاتجاه عن خمس أو عشر شموع، وفي المقابل تكون هذه النماذج في أسوأ حالتها عند ظهورها أثناء التحركات الجانبية للأسعار.

النماذج المركبة – بصورة عامة – تعتبر أقل حاجة للتأكيد من النماذج الثنائية والفردية، كما أن منها نماذج مؤكدة، لكن المزيد من التأكيد أفضل في الكثير من الحالات، لذلك من المهم التعامل مع هذه النماذج على أنها إشارات تحذيرية، سواءً كانت إيجابية أو سلبية، وذلك حتى يتم تأكيدها، ويمكن تلخيص التأكيد في طريقتين أساسيتين، الأولى: من خلال نفس النموذج، والثانية: من خلال الأدوات الفنية الأساسية، مثل: الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط[174]، كما مر معنا عند الحديث عن النماذج الثنائية والفردية.

يمكن تحديد قوة وأهمية النماذج المركبة من خلال نفس العوامل التي تستخدم لتحديد قوة الشموع الأساسية، وهي: سرعة التأكيد، حجم التداول، مدى التداول، قوة الاتجاه السابق، فجوات الخرائط، الأدوات الفنية الأخرى، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت النماذج المركبة أكثر قوة وأهمية[175].

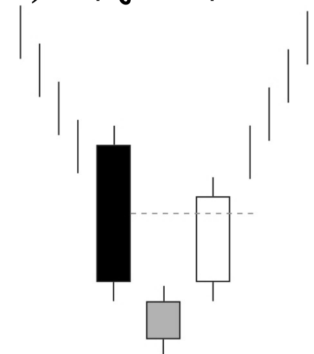
هناك نقاط أساسية سنستعرضها عند الحديث عن نماذج الشموع اليابانية المركبة، وهذه النقاط ستكون على الترتيب التالي: أولاً: اسم النموذج، ثانيًا: شكل توضيحي مثالي للنموذج، ثالثًا: النوع؛ حيث يوضح فيه هل النموذج انعكاسي؟ أم استمراري؟، رابعًا: النزعة؛ حيث يوضح فيها طبيعة النموذج، هل هو إيجابي؟، أم سلبي؟، أم أنه يمكن أن يكون إيجابيًّا وسلبيًّا أيضًا، خامسًا: الوصف؛ ويتم في هذه النقطة توضيح الشروط والمعطيات المثالية الواجب توفرها في النموذج، سادسًا: التأكيد؛ وتوضح هذه النقطة طريقة تأكيد النموذج، كما توضح كيفية التعامل معه بشكل صحيح ومبسط، وذلك من خلال خرائط فنية فعلية للنموذج على السوق، وعلى تحركات السعر، سابعًا:

التفسير؛ وهذه النقطة عبارة عن شرح تفصيلي، وتوضيح للبعد الفني والنفسي للنموذج، وذلك من خلال تتبع مراحل تكونه، والعلاقة بين قوى العرض والطلب أثناء ظهوره، كما توضح هذه النقطة مدى قوة النموذج بالمقارنة مع النماذج المركبة الأخرى التي تشترك معه في بعض النقاط.

ويمكن جمع وتلخيص نماذج الشموع اليابانية المركبة في الأنواع التالية: نجمة الصباح، نجمة دوجي الصباح، نجمة المساء، نجمة دوجي المساء، الطفل المهجور، الفجوة الهابطة والأرنبين، الفجوة الصاعدة والغرابين، الأرنبين، الغرابين، الجنود الثلاثة، الجنود الثلاثة المتماثلة، الغربان الثلاثة، الغربان الثلاثة المتماثلة، التباطؤ، حاجز الهبوط، حاجز الصعود، النجوم الثلاث الجنوبية، النجوم الثلاث الشمالية، الأنهار الثلاثة الفريدة، الجبال الثلاثة الفريدة، الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة، الشموع الثلاث الخارجية الهابطة، الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة، الشموع الثلاث الداخلية الهابطة، الشطيرة، شطيرة دوجي، تحذير الضغط، النجوم الثلاث، نجمة دوجي الإرهاق، الثلاث فجوات، الثلاث نوافذ، ابتلاع الطفل المختبئ، سلَّم القاع، سلّم القمة، الفجوة الصاعدة بعد القاع، الفجوة الهابطة بعد القمة، الاختراق، الأنهار الثلاثة، الجبال الثلاثة، بُوذَا، بُوذَا المقلوب، المقلاة، الفطيرة، البرج، خطوط الأسعار الجديدة، فجوة تاسوكي الصاعدة، فجوة تاسوكي الهابطة، الفجوة الصاعدة والثلاث شموع، الفجوة الهابطة والثلاث شموع، الخطوط البيضاء المتوازية، الخطوط السوداء المتوازية، الهدوء بعد المعركة، توقف الخطوط الثلاثة، الشموع الثلاث الصاعدة، الشموع الثلاث الهابطة، الحصيرة، فجوة اختراق أعلى سعر، فجوة اختراق أدنى سعر، وفيما يلي الحديث عن هذه النماذج بالتفصيل:

نموذج نجمة الصباح[176]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 1).



شكل 1: نموذج نجمة الصباح.

● **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع؛ ولا يكون هناك أي تداخل بين الأجسام الحقيقية لها[177]، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة صغيرة تفتح بفجوة هابطة تحت الجسم الحقيقي للشمعة الأولى، وهذه الشمعة يمكن أن تكون بيضاء أو سوداء، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء طويلة تفتح بفجوة صاعدة فوق الجسم الحقيقي للشمعة الثانية، وتغلق على الأقل عند منتصف مدى التداول للشمعة السوداء الأولى.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج نجمة الصباح بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج[178]، كما هو واضح في الخارطة 1، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج[179] فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 1: سيرا (1810) من 17-07-2016م إلى 01-01-2017م، يظهر فيها نموذج نجمة الصباح الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

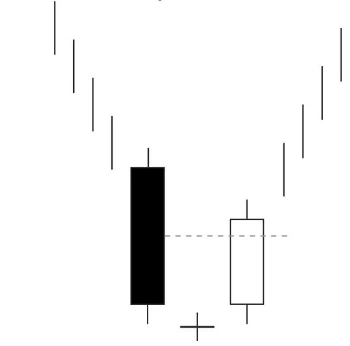
● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج نجمة الصباح الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة الصغيرة التي تعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع لأسعار للمزيد من الهبوط، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور المشترين، ولبداية تفوق الطلب على العرض، وهذا ما حدث مع بداية تكون

الشمعة الثالثة، حيث بدأ المشترون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق عند منتصف مدى تداول الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا فوق جسم الشمعة السوداء الأولى.

قوة نموذج نجمة الصباح تعتمد على مدى التداول للشمعتين الأولى والثالثة، فكلما كان مدى التداول لهاتين الشمعتين أكبر؛ كلما كان النموذج أكثر إيجابية، كما أن الشمعة الثانية يمكن أن تزيد من قوة النموذج إذا كانت بيضاء، لأنها تعتبر إشارة لتفوق المشترين على البائعين.

نموذج نجمة دوجي الصباح[180]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 2).



شكل 2: نموذج نجمة دوجي الصباح.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، والشمعة الثانية تكون شمعة دوجي، ولا يكون هناك أي تداخل بين الأجسام الحقيقية لها، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة دوجي تفتح بفجوة هابطة تحت الجسم الحقيقي للشمعة الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء طويلة تفتح بفجوة صاعدة فوق الجسم الحقيقي لشمعة دوجي، وتغلق على الأقل عند منتصف مدى التداول للشمعة السوداء الأولى.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج نجمة دوجي الصباح بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح

في الخارطة 2، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 2: الصناعات الكهربائية (1303) من 28-12-2020م إلى 30-03-2021م، يظهر فيها تكون نموذج نجمة دوجي الصباح بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

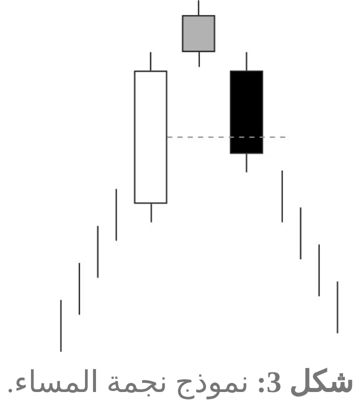
● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج نجمة دوجي الصباح الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون شمعة دوجي التي تعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الهابط بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع السوداء الطويلة، أما في حال ظهور هذه الشمعة فإن هذا يعني أن الاتجاه الهابط أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية لشمعة دوجي تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات السلبية، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور المشترين، ولبداية تفوق الطلب على العرض، وهذا ما حدث مع بداية تكون الشمعة الثالثة، حيث بدأ المشترون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق عند منتصف مدى تداول الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن

النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا فوق جسم الشمعة السوداء الأولى.

نموذج نجمة دوجي الصباح يعتبر أقل إيجابية من نموذج نجمة الصباح الذي تكون فيه الشمعة الثانية بيضاء؛ لأن الشمعة البيضاء تشير إلى تفوق المشترين على البائعين، وذلك عكس شمعة دوجي التي تشير إلى حالة الحيرة والتردد خلال مجريات التداول، وفي المقابل نموذج نجمة دوجي الصباح يعتبر أكثر إيجابية من نموذج نجمة الصباح الذي تكون فيه الشمعة الثانية سوداء؛ لأن الشمعة السوداء تشير إلى أن البائعين لا يزالون متواجدين رغم الضعف الواضح عليهم، وذلك عكس شمعة دوجي التي تشير إلى حالة الحيرة والتردد خلال مجريات التداول.

نموذج نجمة المساء[181]:

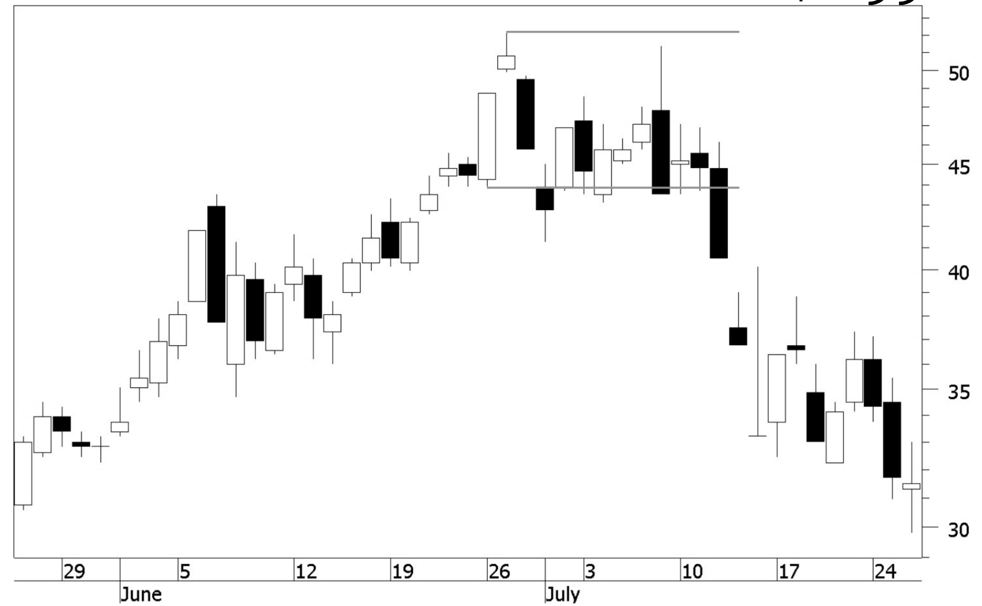
- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 3).



شكل 3: نموذج نجمة المساء.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع؛ ولا يكون هناك أي تداخل بين الأجسام الحقيقية لها، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة صغيرة تفتح بفجوة صاعدة فوق الجسم الحقيقي للشمعة الأولى، وهذه الشمعة يمكن أن تكون بيضاء أو سوداء، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء طويلة تفتح بفجوة هابطة تحت الجسم الحقيقي للشمعة الثانية، وتغلق على الأقل عند منتصف مدى التداول للشمعة البيضاء الأولى.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج نجمة المساء بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 3، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن

الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 3: ساسكو (4050) من 27-05-2006م إلى 26-07-2006م، يظهر فيها نموذج نجمة المساء الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

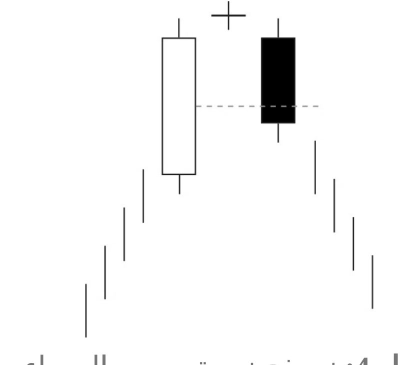
● **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج نجمة المساء السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة الصغيرة التي تعني أن قوة الشراء الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور البائعين، ولبداية تفوق العرض على الطلب، وهذا ما حدث مع بداية تكون الشمعة الثالثة، حيث بدأ البائعون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق عند منتصف مدى تداول الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا تحت جسم الشمعة البيضاء الأولى.

قوة نموذج نجمة المساء تعتمد على مدى التداول للشمعتين الأولى والثالثة، فكلما كان مدى التداول لهاتين الشمعتين أكبر؛ كلما كان النموذج أكثر

سلبية، كما أن الشمعة الثانية يمكن أن تزيد من قوة النموذج إذا كانت سوداء؛ لأنها تعتبر إشارة لتفوق البائعين على المشترين.

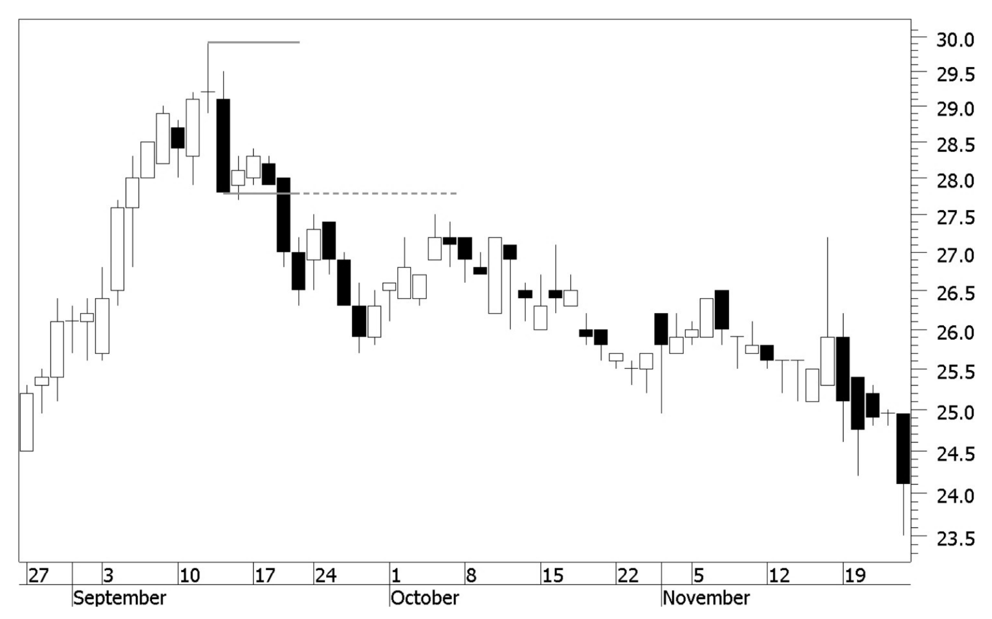
نموذج نجمة دوجي المساء[182]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 4).



شكل 4: نموذج نجمة دوجي المساء.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، والشمعة الثانية تكون شمعة دوجي، ولا يكون هناك أي تداخل بين الأجسام الحقيقية لها، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة دوجي تفتح بفجوة صاعدة فوق الجسم الحقيقي للشمعة الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء طويلة تفتح بفجوة هابطة تحت الجسم الحقيقي لشمعة دوجي، وتغلق على الأقل عند منتصف مدى التداول للشمعة البيضاء الأولى.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج نجمة دوجي المساء بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 4، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



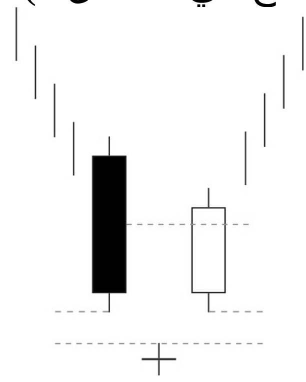
خارطة 4: البابطين (2320) من 27-08-2012م إلى 25-11-2012م، توضح نموذج نجمة دوجي المساء.

- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج نجمة دوجي المساء السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون شمعة دوجي التي تعني أن قوة الشراء الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الصاعد بشكل قوي يعني تكوين المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، أما في حال ظهور هذه الشمعة فإن هذا يعني أن الاتجاه الصاعد أصبح ضعيفًا، كما أن الظلال العلوية والسفلية لشمعة دوجي تشير إلى أن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات الإيجابية، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور البائعين، ولبداية تفوق العرض على الطلب، وهذا ما حدث مع بداية تكون الشمعة الثالثة، حيث بدأ البائعون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق عند منتصف مدى تداول الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن النموذج يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا تحت جسم الشمعة البيضاء الأولى.

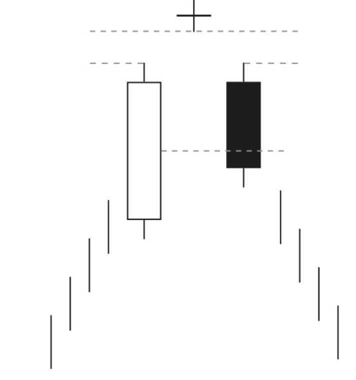
نموذج نجمة دوجي المساء يعتبر أقل سلبية من نموذج نجمة المساء الذي تكون فيه الشمعة الثانية سوداء؛ لأن الشمعة السوداء تشير إلى تفوق البائعين على المشترين، وذلك عكس شمعة دوجي التي تشير إلى حالة الحيرة والتردد خلال مجريات التداول، وفي المقابل نموذج نجمة دوجي المساء يعتبر أكثر سلبية من نموذج نجمة المساء الذي تكون فيه الشمعة الثانية بيضاء؛ لأن الشمعة البيضاء تشير إلى أن المشترين لا يزالون متواجدين رغم الضعف الواضح عليهم، وذلك عكس شمعة دوجي التي تشير إلى حالة الحيرة والتردد خلال مجريات التداول.

نموذج الطفل المهجور[183]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 5)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 6).



شكل 5: نموذج الطفل المهجور الإيجابي.



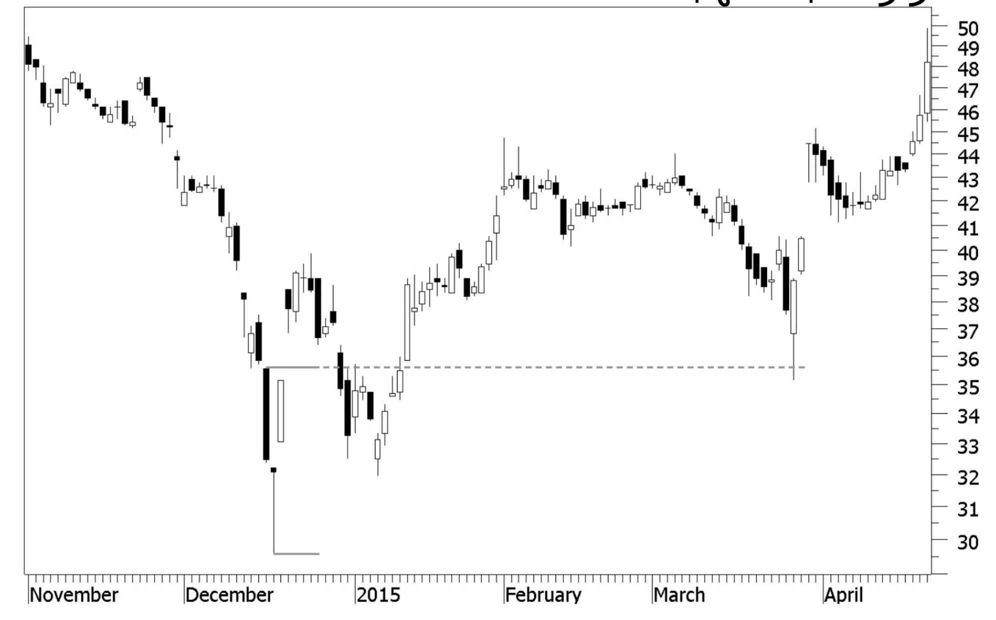
شكل 6: نموذج الطفل المهجور السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع؛ ولا يكون هناك أي تداخل بين الأجسام الحقيقية والظلال لهذه الشموع، وفي الحالة الإيجابية للنموذج[184] تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات

السلبية، تليها شمعة دوجي تفتح بفجوة هابطة تحت أدنى سعر للشمعة الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء طويلة تفتح بفجوة صاعدة فوق أعلى سعر للشمعة الثانية، وتغلق على الأقل عند منتصف مدى التداول للشمعة السوداء الأولى.

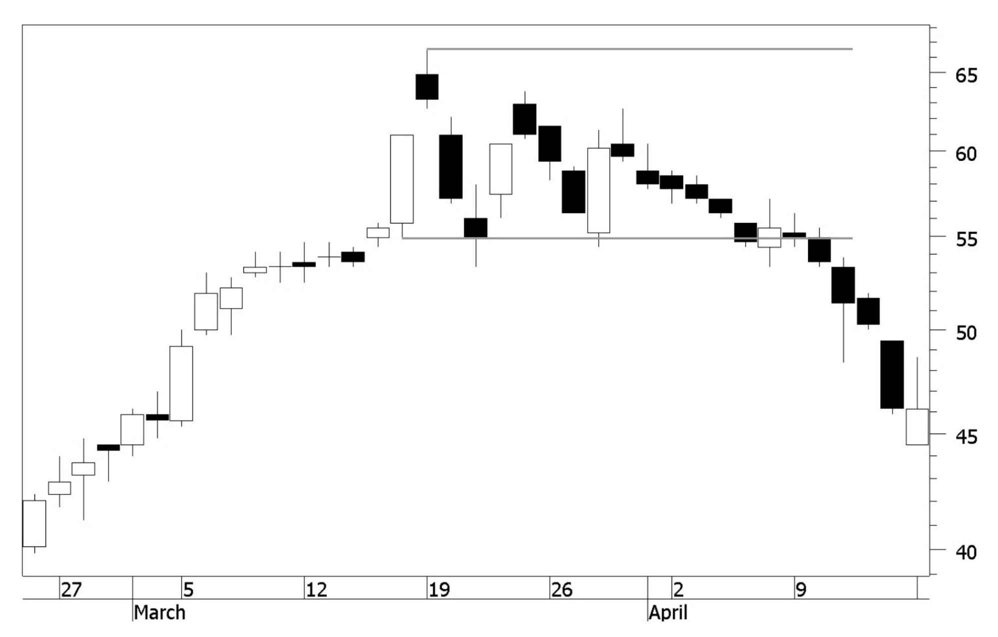
وفي الحالة السلبية للنموذج[185] تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة دوجي تفتح بفجوة صاعدة فوق أعلى سعر للشمعة الثانية، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء طويلة تفتح بفجوة هابطة تحت أدنى سعر للشمعة الثانية، وتغلق على الأقل عند منتصف مدى التداول للشمعة البيضاء الأولى.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الطفل المهجور بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 5، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 5: شاكر (1214) من 27-08-2012م إلى 25-11-2012م، توضح نموذج الطفل المهجور الإيجابي.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الطفل المهجور بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 6، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 6: زين السعودية (7030) من 26-02-2012م إلى 16-04-2012م، توضح نموذج الطفل المهجور السلبي.

● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الطفل المهجور الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج؛ وذلك من خلال الافتتاح السلبي المنخفض الذي جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد تكون شمعة دوجي التي تشير إلى أن تحركات الأسعار دخلت مرحلة من الحيرة والتردد، وهذا يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور المشترين، ولبداية تفوق الطلب على العرض، وهذا ما حدث مع بداية تكون الشمعة الثالثة، حيث بدأ المشترون في الظهور من خلال فجوة صاعدة، نجحوا بعدها في دفع الأسعار للإغلاق عند منتصف مدى تداول الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الطفل المهجور الإيجابي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا فوق جسم الشمعة السوداء الأولى.

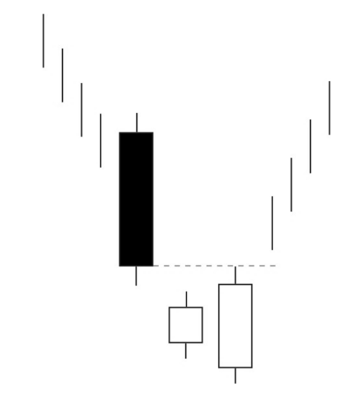
نموذج الطفل المهجور الإيجابي يعتبر أكثر إيجابية من النموذجين: نجمة الصباح ونجمة دوجي الصباح؛ وذلك بسبب الفجوة الصاعدة التي ظهرت مع افتتاح الشمعة الثالثة البيضاء التي تشير إلى قوة واندفاع المشترين.

وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الطفل المهجور السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي المرتفع الذي جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد تكون شمعة دوجي التي تشير إلى أن تحركات الأسعار دخلت مرحلة من الحيرة والتردد؛ وهذا يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور البائعين، ولبداية تفوق العرض على الطلب، وهذا ما حدث مع بداية تكون الشمعة الثالثة، حيث بدأ البائعون في الظهور من خلال فجوة هابطة، نجحوا بعدها في دفع الأسعار للإغلاق عند منتصف مدى تداول الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الطفل المهجور السلبي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا تحت جسم الشمعة السوداء الأولى.

نموذج الطفل المهجور السلبي يعتبر أكثر سلبية من النموذجين: نجمة المساء ونجمة دوجي المساء؛ وذلك بسبب الفجوة الهابطة التي ظهرت مع افتتاح الشمعة الثالثة السوداء التي تشير إلى قوة واندفاع البائعين.

نموذج الفجوة الهابطة والأرنبين[186]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 7).



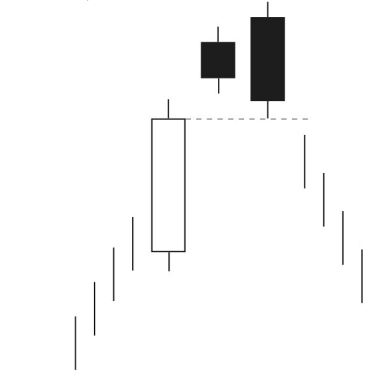
شكل 7: نموذج الفجوة الهابطة والأرنبين.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط؛ تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء يكون بينها وبين الجسم الحقيقي للشمعة الأولى فجوة هابطة، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء تبتلع الشمعة الثانية، حيث يكون افتتاحها تحت أدنى سعر، وإغلاقها فوق أعلى سعر للشمعة الثانية، كما أن إغلاق الشمعة الثالثة البيضاء يكون تحت إغلاق الشمعة الأولى؛ وهذا يعني أن الفجوة التي تكونت بين الشمعتين الأولى والثانية تظل مفتوحة.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الفجوة الهابطة والأرنبين يكون من خلال الإغلاق فوق الفجوة الهابطة، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.
- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الفجوة الهابطة والأرنبين تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح السلبي المنخفض الذي جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة الثانية البيضاء التي تعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، كما أن هذه الشمعة تعتبر إشارة لبداية ظهور المشترين، وبداية لتفوق الطلب على العرض، وهذا ما تأكد من خلال الشمعة الثالثة، حيث نجح المشترون في دفع الأسعار للإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة الثانية، رغم الافتتاح السلبي الذي بدأت به الشمعة الثالثة البيضاء؛ وهذا يعني أن المشترين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد

جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الفجوة الهابطة والأرنبين يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تنجح في تجاوز إغلاق الشمعة الأولى، لذلك لا تزال الفجوة الهابطة بين الجسمين الأول والثاني مفتوحة؛ وهذا يعني أن البائعين لا يزالون متواجدين، رغم الضعف الواضح عليهم.

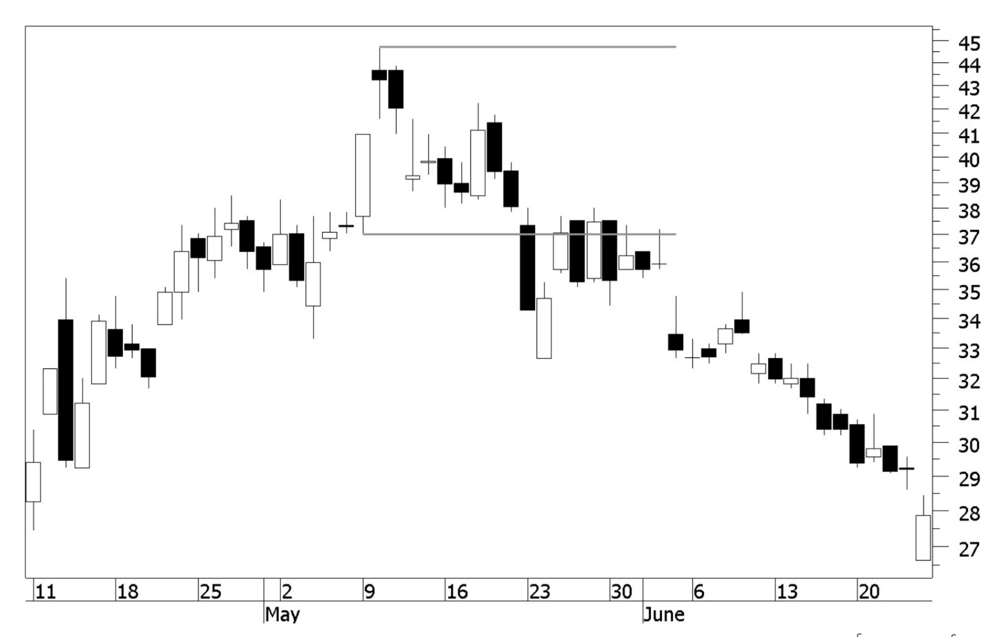
نموذج الفجوة الصاعدة والغرابين[187]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 8).



شكل 8: نموذج الفجوة الصاعدة والغرابين.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد؛ تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء يكون بينها وبين الجسم الحقيقي للشمعة الأولى فجوة صاعدة، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء تبتلع الشمعة الثانية، حيث يكون افتتاحها فوق أعلى سعر، وإغلاقها تحت أدنى سعر للشمعة الثانية، كما أن إغلاق الشمعة الثالثة السوداء يكون فوق إغلاق الشمعة الأولى؛ وهذا يعني أن الفجوة التي تكونت بين الشمعتين الأولى والثانية تظل مفتوحة.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الفجوة الصاعدة والغرابين يكون من خلال الإغلاق تحت الفجوة الصاعدة، كما هو واضح في الخارطة 7، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



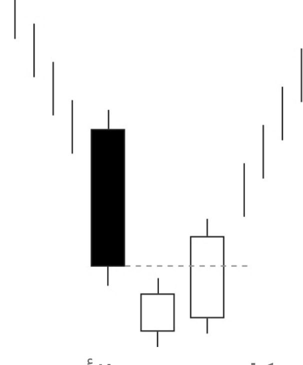
خارطة 7: أمانة للتأمين (8310) من 11-04-2016م إلى 26-06-2016م، توضح نموذج الفجوة الصاعدة والغرابين.

● **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الفجوة الصاعدة والغرابين تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي المرتفع الذي جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة الثانية السوداء التي تعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، كما أن هذه الشمعة تعتبر إشارة لبداية ظهور البائعين، وبداية لتفوق العرض على الطلب، وهذا ما تأكد من خلال الشمعة الثالثة، حيث نجح البائعون في دفع الأسعار للإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة الثانية، رغم الافتتاح الإيجابي الذي بدأت به الشمعة الثالثة السوداء؛ وهذا يعني أن البائعين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الفجوة الصاعدة والغرابين يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تنجح في تجاوز إغلاق الشمعة الأولى، لذلك لا تزال الفجوة الصاعدة بين الجسمين

الأول والثاني مفتوحة؛ وهذا يعني أن المشترين لا يزالون متواجدين، رغم الضعف الواضح عليهم.

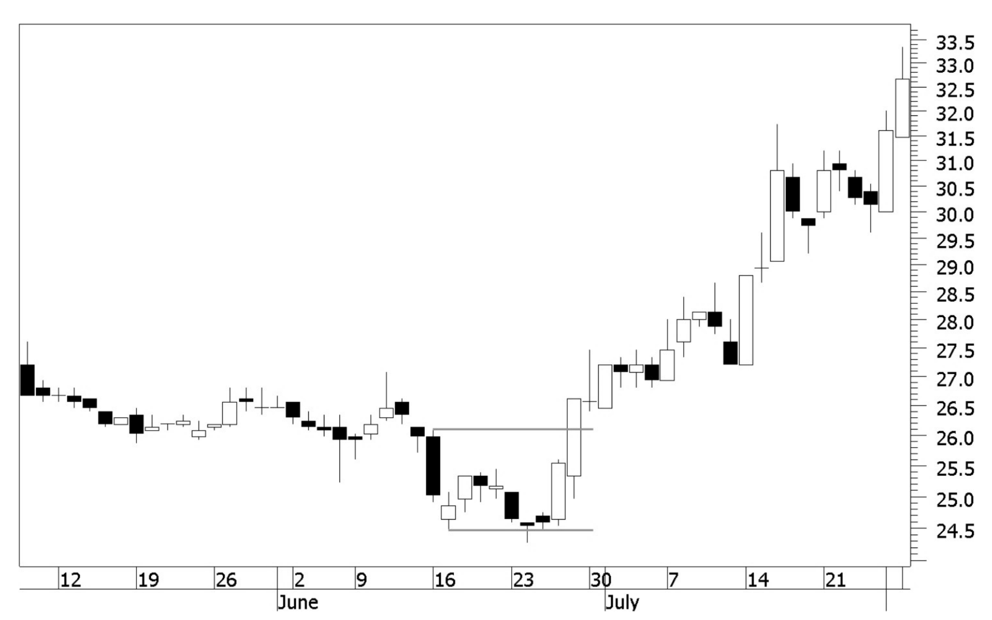
نموذج الأرنبين[188]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 9).



شكل 9: نموذج الأرنبين.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط؛ تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء يكون بين جسمها والجسم الحقيقي للشمعة الأولى فجوة هابطة، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء تفتح ضمن مدى تداول الشمعة الثانية، وتغلق ضمن مدى تداول الشمعة الأولى، بحيث تغلق الفجوة الهابطة التي تكونت بين الجسمين الحقيقيين للشمعتين الأولى والثانية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الأرنبين بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 8، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 8: الدريس (4200) من 08-05-2014م إلى 04-08-2014م، توضح نموذج الأرنبين.

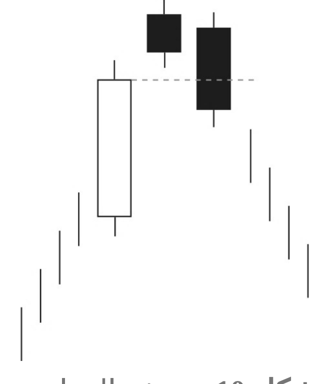
- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الأرنبين تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح السلبي المنخفض الذي جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة الثانية البيضاء التي تعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، كما أن هذه الشمعة تعتبر إشارة لبداية ظهور المشترين، وبداية لتفوق الطلب على العرض، وهذا ما تأكد من خلال الشمعة الثالثة، حيث نجح المشترون في دفع الأسعار للإغلاق ضمن مدى تداول الشمعة الأولى، رغم الافتتاح الضعيف الذي بدأت به هذه الشمعة؛ وهذا يعني أن المشترين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الأرنبين يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا إيجابيًّا فوق جسم الشمعة السوداء الأولى.

نموذج الأرنبين يعتبر أكثر إيجابية من نموذج الفجوة الهابطة والأرنبين؛ لأن الأسعار نجحت في إغلاق الفجوة الهابطة التي تكونت بين الجسمين الأول والثاني، وهذا يؤكد سيطرة المشترين على تحركات السعر، أما في نموذج

الفجوة الهابطة والأرنبين فإن الفجوة ظلت مفتوحة؛ وهذا يعني أن البائعين لا يزالون متواجدين.

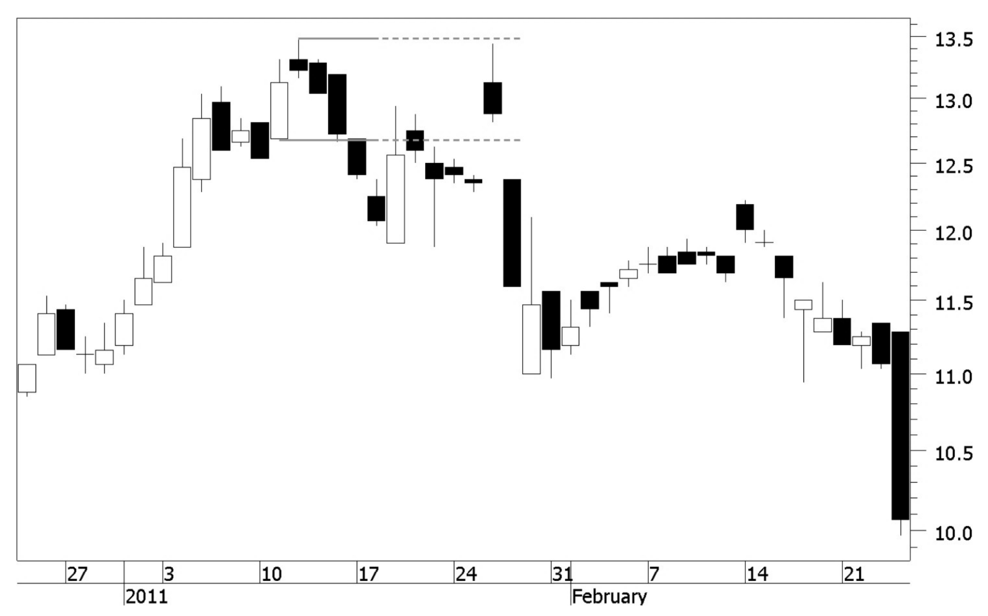
نموذج الغرابين[189]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 10).



شكل 10: نموذج الغرابين.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد؛ تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء يكون بين جسمها والجسم الحقيقي للشمعة الأولى فجوة صاعدة، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء تفتح ضمن مدى تداول الشمعة الثانية، وتغلق ضمن مدى تداول الشمعة الأولى، بحيث تغلق الفجوة الصاعدة التي تكونت بين الجسمين الحقيقيين للشمعتين الأولى والثانية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الغرابين بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 9، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 9: الاتحاد (8170) من 25-12-2010م إلى 27-02-2011م، توضح نموذج الغرابين.

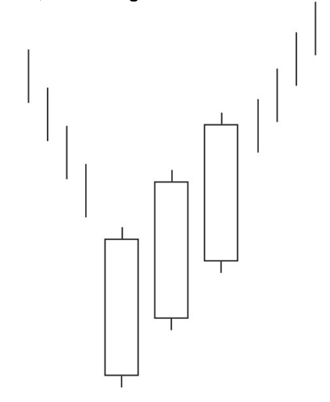
- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الغرابين تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي المرتفع الذي جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة الثانية السوداء التي تعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، كما أن هذه الشمعة تعتبر إشارة لبداية ظهور البائعين، وبداية لتفوق العرض على الطلب، وهذا ما تأكد من خلال الشمعة الثالثة، حيث نجح البائعون في دفع الأسعار للإغلاق ضمن مدى تداول الشمعة الأولى، رغم الافتتاح الضعيف الذي بدأت به هذه الشمعة؛ وهذا يعني أن البائعين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الغرابين يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا سلبيًّا تحت جسم الشمعة البيضاء الأولى.

نموذج الغرابين يعتبر أكثر سلبية من نموذج الفجوة الصاعدة والغرابين؛ لأن الأسعار نجحت في إغلاق الفجوة الصاعدة التي تكونت بين الجسمين الأول

والثاني، وهذا يؤكد سيطرة البائعين على تحركات السعر، أما في نموذج الفجوة الصاعدة والغرابين فإن الفجوة ظلت مفتوحة؛ وهذا يعني أن المشترين لا يزالون متواجدين.

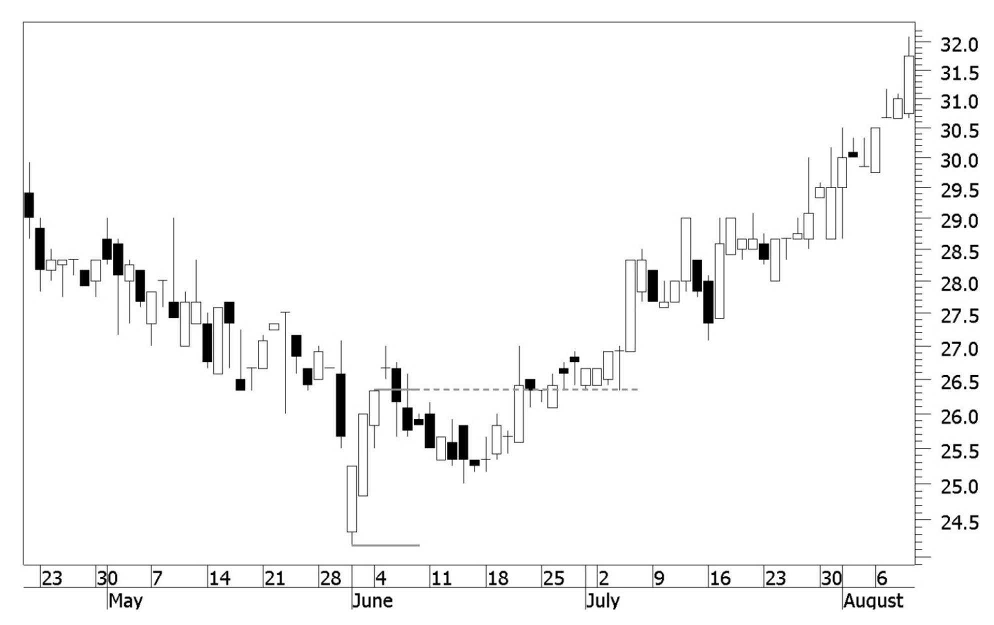
نموذج الجنود الثلاثة[190]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 11).



شكل 11: نموذج الجنود الثلاثة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع بيضاء طويلة، ويكون افتتاح كل شمعة ضمن مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، وإغلاقها فوق إغلاق الشمعة السابقة، كما أن كل شمعة تغلق بالقرب من أعلى سعر تم تسجيله خلال جلسة التداول[191].
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الجنود الثلاثة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 10، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



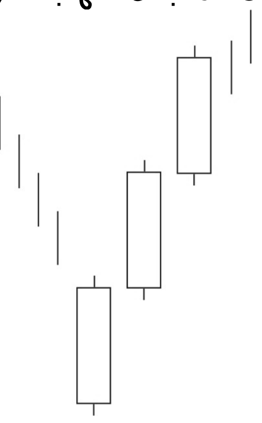
خارطة 10: الحكير (4240) من 22-04-2012م إلى 11-08-2012م، يظهر فيها نموذج الجنود الثلاثة الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

- **التفسير:** ظهور ثلاث شموع بيضاء طويلة بعد الاتجاه الهابط يعني أن المشترين استعادوا السيطرة على مجريات التداول، وذلك بعد فترة من التحركات السلبية، كما أن هذه الشموع الطويلة تشير إلى تفوق قوي للطلب على العرض، لذلك ظهور هذا النموذج يعتبر إشارة إيجابية مهمة لاحتمالية بداية اتجاه صاعد قوي، ويعتبر نموذج الجنود الثلاثة من أقل النماذج المركبة حاجةً للتأكيد، خاصةً أن كل شمعة من الشموع البيضاء تدفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد؛ وهذا يعني أن القوة الشرائية لا تزال متواجدة ومسيطرة على تحركات الأسعار.

نموذج الجنود الثلاثة أحد نماذج "طُرق ساكاتا"[192]، وهذه الطرق تعتمد على الرقم ثلاثة، وتتلخص بشكل أساسي في نماذج الشموع اليابانية المركبة التالية: 1- نموذج الجبال الثلاثة؛ ويتبعه نموذج بُوذَا. 2- نموذج الأنهار الثلاثة؛ ويتبعه نموذج بُوذَا المقلوب. 3- نموذج الثلاث فجوات؛ ويتبعه نموذج الثلاث نوافذ. 4- نماذج الثلاثة خطوط المتوازية وتشمل: الجنود الثلاثة، الجنود الثلاثة المتماثلة، الغربان الثلاثة، الغربان الثلاثة المتماثلة. 5- نموذج الشموع الثلاث الصاعدة؛ ويتبعه نموذج الشموع الثلاث الهابطة. كما أن هناك بعض المراجع أضافت نماذج أخرى لطرق ساكاتا؛ هي: نجمة الصباح، نجمة دوجي الصباح، نجمة المساء، نجمة دوجي المساء، الأنهار الثلاثة الفريدة، الجبال الثلاثة الفريدة، الفجوة الصاعدة والثلاث شموع، الفجوة الهابطة والثلاث شموع[193].

نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة[194]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 12).



شكل 12: نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع بيضاء طويلة، ويكون افتتاح الشمعتين الثانية والثالثة عند مستوى إغلاق الشمعة السابقة أو قريبًا منه، وتسجل إغلاق إيجابي جديد، كما أن كل شمعة تغلق بالقرب من أعلى سعر تم تسجيله خلال جلسة التداول[195].
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الجنود الثلاثة المتماثلة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 11، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



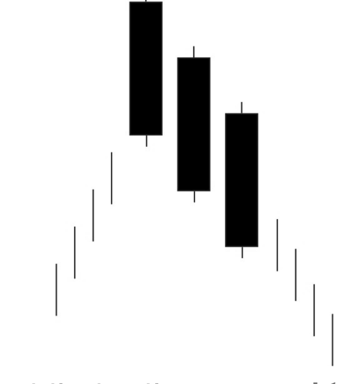
خارطة 11: المراعي (2280) من 11-07-2011م إلى 24-12-2011م، يظهر فيها نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

- **التفسير:** ظهور ثلاث شموع بيضاء طويلة بعد الاتجاه الهابط يعني أن المشترين استعادوا السيطرة على مجريات التداول، وذلك بعد فترة من التحركات السلبية، كما أن هذه الشموع الطويلة تشير إلى تفوق قوي للطلب على العرض، لذلك ظهور هذا النموذج يعتبر إشارة إيجابية مهمة لاحتمالية بداية اتجاه صاعد قوي، ويعتبر نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة من أقل النماذج المركبة حاجةً للتأكيد، خاصةً أن كل شمعة تفتح عند إغلاق الشمعة السابقة أو قريبًا منه، وتدفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد؛ وهذا يعني أن القوة الشرائية لا تزال متواجدة ومسيطرة على تحركات الأسعار.

نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة يعتبر أكثر إيجابية من نموذج الجنود الثلاثة التقليدي؛ لأن كل شمعة تفتح عند إغلاق الشمعة السابقة أو قريبًا منه، وتسجل إغلاقًا إيجابيًا جديدًا، وهذا يعبر عن قوة واندفاع المشترين، وأنهم سيطروا على مجريات التداول من البداية إلى النهاية، ولم يعطوا البائعين أي فرصة للتحكم في تحركات السعر

نموذج الغربان الثلاثة[196]:

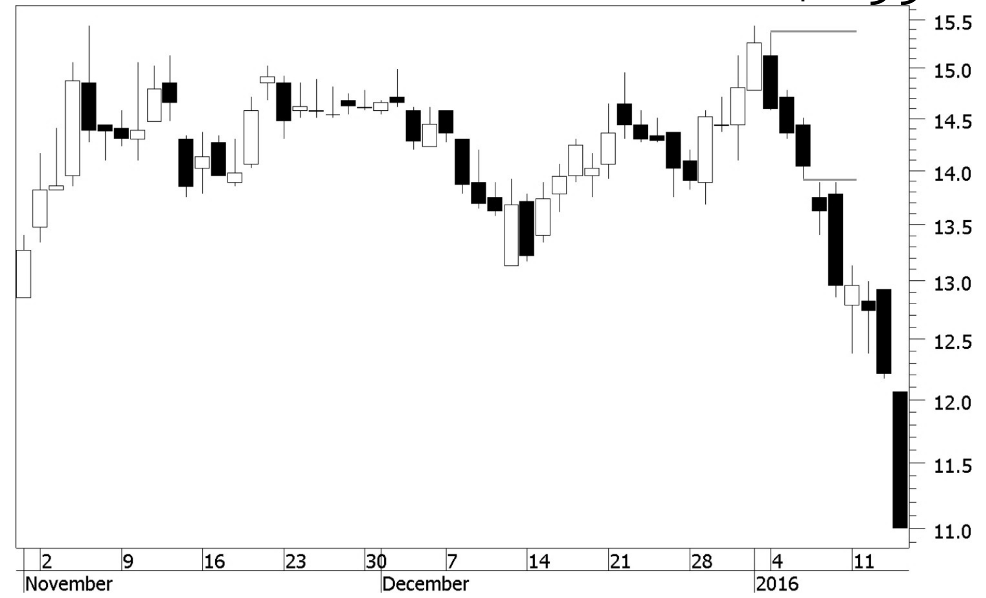
- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 13).



شكل 13: نموذج الغربان الثلاثة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع سوداء طويلة، ويكون افتتاح كل شمعة ضمن مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، وإغلاقها تحت إغلاق الشمعة السابقة، كما أن كل شمعة تغلق بالقرب من أدنى سعر تم تسجيله خلال جلسة التداول[197].

• **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الغربان الثلاثة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 12، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



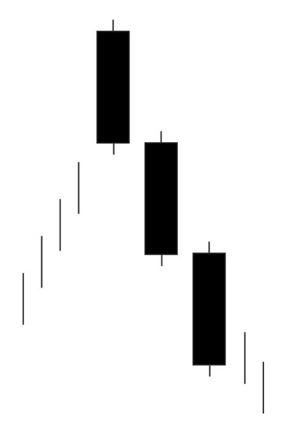
خارطة 12: الاتحاد (8170) من 01-11-2015م إلى 14-01-2016م، يظهر فيها نموذج الغربان الثلاثة بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

• **التفسير:** ظهور ثلاث شموع سوداء طويلة بعد الاتجاه الصاعد يعني أن البائعين استعادوا السيطرة على مجريات التداول، وذلك بعد فترة من التحركات الإيجابية، كما أن هذه الشموع الطويلة تشير إلى تفوق قوي للعرض على الطلب؛ لذلك ظهور هذا النموذج يعتبر إشارة سلبية مهمة لاحتمالية بداية اتجاه هابط قوي، ويعتبر نموذج الغربان الثلاثة من أقل النماذج المركبة حاجةً للتأكيد، خاصةً أن كل شمعة من الشموع السوداء تدفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد؛ وهذا يعني أن قوة البيع لا تزال متواجدة ومسيطرة على تحركات الأسعار.

نموذج الغربان الثلاثة المتماثلة[198]:

• **النوع:** انعكاسي

• **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 14).



شكل 14: نموذج الغربان الثلاثة المتماثلة.

● **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع سوداء طويلة، ويكون افتتاح الشمعتين الثانية والثالثة عند مستوى إغلاق الشمعة السابقة أو قريبًا منه، وتسجل إغلاقًا سلبيًا جديدًا، كما أن كل شمعة تغلق بالقرب من أدنى سعر تم تسجيله خلال جلسة التداول[199].

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الغربان الثلاثة المتماثلة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 13، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



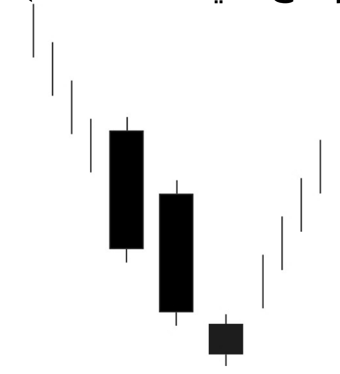
خارطة 13: فيبكو (2180) من 26-07-2006م إلى 08-11-2006م، يظهر فيها نموذج الغربان الثلاثة المتماثلة بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** ظهور ثلاث شموع سوداء طويلة بعد الاتجاه الصاعد يعني أن البائعين استعادوا السيطرة على مجريات التداول، وذلك بعد فترة من التحركات الإيجابية، كما أن هذه الشموع الطويلة تشير إلى تفوق قوي للعرض على الطلب، لذلك ظهور هذا النموذج يعتبر إشارة سلبية مهمة لاحتمالية بداية اتجاه هابط قوي، ويعتبر نموذج الغربان الثلاثة المتماثلة من أقل النماذج المركبة حاجةً للتأكيد، خاصةً أن كل شمعة تفتح عند إغلاق الشمعة السابقة أو قريبًا منه، وتدفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد؛ وهذا يعني أن قوة البيع لا تزال متواجدة ومسيطرة على تحركات الأسعار.

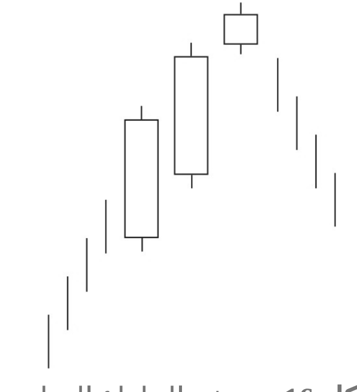
نموذج الغربان الثلاثة المتماثلة يعتبر أكثر سلبية من نموذج الغربان الثلاثة التقليدي؛ لأن كل شمعة تفتح عند إغلاق الشمعة السابقة أو قريبًا منه، وتسجل إغلاقًا سلبيًا جديدًا، وهذا يعبر عن قوة واندفاع البائعين، وأنهم سيطروا على مجريات التداول من البداية إلى النهاية، ولم يعطوا المشترين أي فرصة للتحكم في تحركات السعر.

نموذج التباطؤ[200]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 15)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 16).



شكل 15: نموذج التباطؤ الإيجابي.

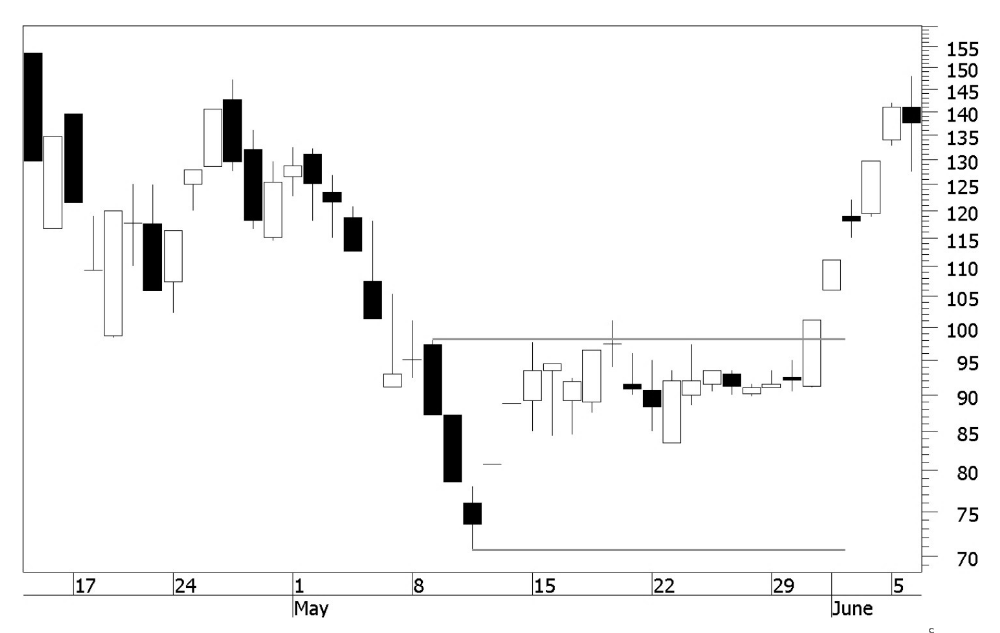


شكل 16: نموذج التباطؤ السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة الإيجابية للنموذج[201] تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة سوداء طويلة أخرى، تفتح أدنى من افتتاح الشمعة الأولى، وتغلق أدنى من إغلاقها. ويكتمل النموذج بشمعة سوداء صغيرة، تفتح أدنى من افتتاح الشمعة الثانية، وتغلق أدنى من إغلاقها.

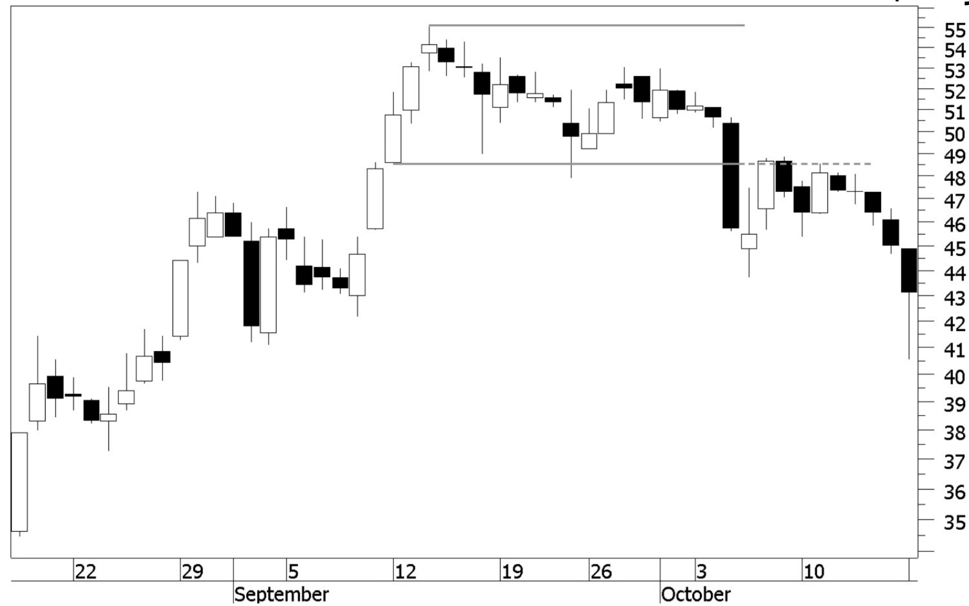
وفي الحالة السلبية للنموذج[202] تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة بيضاء طويلة أخرى، تفتح أعلى من افتتاح الشمعة الأولى، وتغلق أعلى من إغلاقها، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء صغيرة تفتح أعلى من افتتاح الشمعة الثانية، وتغلق أعلى من إغلاقها.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج التباطؤ بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة الثالثة، كما هو واضح في الخارطة 14، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 14: أسمنت القصيم (3040) من 15-04-2006م إلى 06-06-2006م، يظهر فيها نموذج التباطؤ الإيجابي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج التباطؤ بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة الثالثة، كما هو واضح في الخارطة 15، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



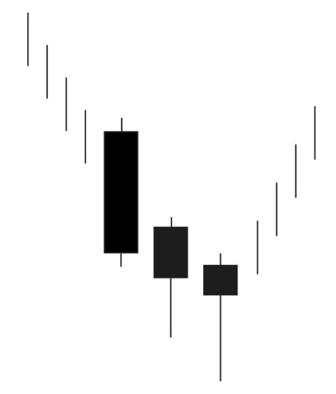
خارطة 15: الباحة (4130) من 18-08-2005م إلى 17-10-2005م، يظهر فيها نموذج التباطؤ السلبي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج التباطؤ الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت هذه التحركات السلبية من خلال الشمعة السوداء الثانية التي نجحت في تسجيل إغلاق سلبي جديد، وهذا يشير إلى استمرارية سيطرة البائعين على مجريات التداول، كما أن هذه الشمعة تشير إلى أن المشترين غير قادرين على الإمساك بزمام الأمور حتى الآن، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة الثالثة ذات الجسم الحقيقي الصغير التي تعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور المشترين، ولبداية تفوق الطلب على العرض، ورغم هذا الضعف الواضح للتحركات السلبية إلا أن نموذج التباطؤ يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل أي إغلاق إيجابي أثناء تكون هذا النموذج.

وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج التباطؤ السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت هذه التحركات الإيجابية من خلال الشمعة البيضاء الثانية التي نجحت في تسجيل إغلاق إيجابي جديد، وهذا يشير إلى استمرارية سيطرة المشترين على مجريات التداول، كما أن هذه الشمعة تشير إلى أن البائعين غير قادرين على الإمساك بزمام الأمور حتى الآن، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة الثالثة ذات الجسم الحقيقي الصغير التي تعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، لذلك أصبحت الفرصة مناسبة لظهور البائعين، ولبداية تفوق العرض على الطلب، ورغم هذا الضعف الواضح للتحركات الإيجابية إلا أن نموذج التباطؤ يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل أي إغلاق سلبي أثناء تكون هذا النموذج.

نموذج حاجز الهبوط[203]:

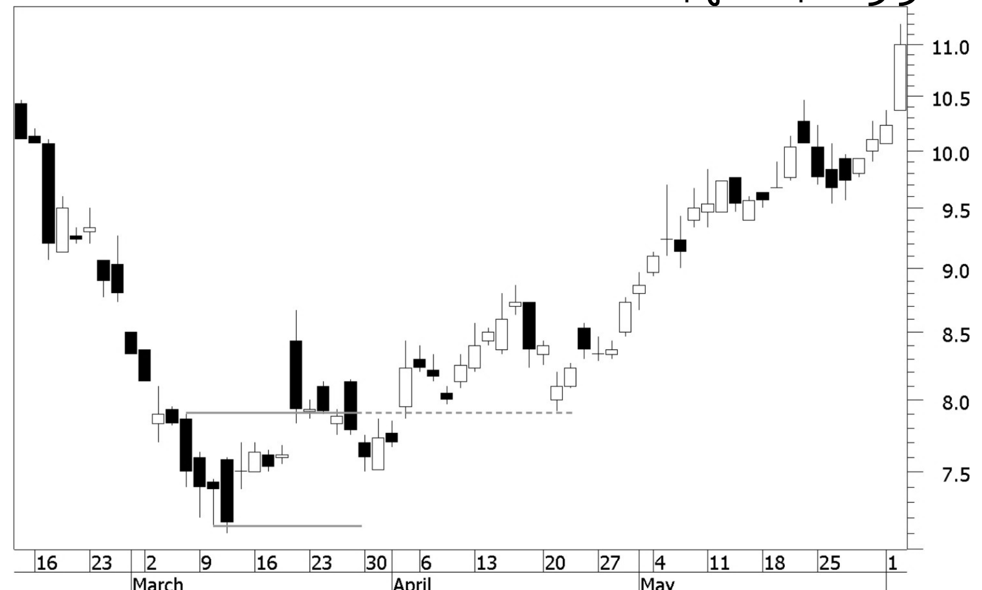
- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 17).



شكل 17: نموذج حاجز الهبوط.

● **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع سوداء، يكون افتتاح كل شمعة ضمن مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، وإغلاقها تحت إغلاق الشمعة السابقة، ويتميز هذا النموذج بأن الأجسام الحقيقية للشموع مختلفة، حيث تكون الشمعة الأولى طويلة، والشمعة الثانية أقصر، والشمعة الثالثة تكون صغيرة، كما أن الشمعتين الثانية والثالثة يكون لهما ظلال سفلية طويلة.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج حاجز الهبوط بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 16، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



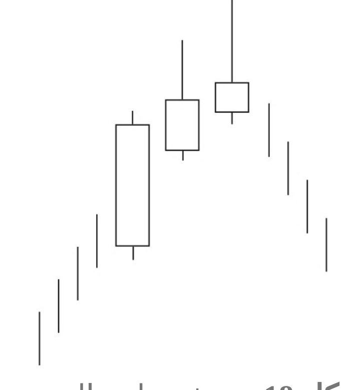
خارطة 16: الحكير (4240) من 15-02-2009م إلى 02-06-2009م، توضح نموذج حاجز الهبوط.

● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج حاجز الهبوط تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين

خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت هذه التحركات السلبية رغم الافتتاح المرتفع الذي سجلته الشمعة الثانية، وذلك من خلال القاع الجديد الذي تم تسجيله، لكن سرعة الهبوط بدأت تتناقص، وذلك بعد تكون الجسم الحقيقي للشمعة الثانية، وقد استمر هذا التباطؤ أيضًا مع تكون الشمعة الثالثة ذات الجسم الصغير التي بدأت بافتتاح مرتفع فوق إغلاق الشمعة السابقة، لكنها سجلت بعد ذلك قاعًا جديدًا من خلال الظل السفلي الطويل الذي كونه البائعون، لتنتقل السيطرة للمشترين الذين دفعوا الأسعار للأعلى لتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ومثل هذا التباطؤ في سرعة الهبوط يشير إلى ضعف البائعين، ويشير إلى أن القوة الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى تدريجيًّا، لذلك يعتبر ظهور الشمعة الثالثة بداية تحول من التحركات السلبية إلى الإيجابية، وبداية تفوق الطلب على العرض، خاصةً أن الظلال السفلية الطويلة تعني أن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الانخفاض؛ وذلك بسبب تواجد المشترين، ورغم هذا التحسن إلا أن نموذج حاجز الهبوط يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، لأن الأسعار لم تسجل إغلاقًا إيجابيًّا فوق جسم الشمعة السوداء الأولى.

نموذج حاجز الصعود[204]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 18).



شكل 18: نموذج حاجز الصعود.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع بيضاء، يكون افتتاح كل شمعة ضمن مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، وإغلاقها فوق إغلاق الشمعة السابقة، ويتميز هذا النموذج بأن الأجسام الحقيقية للشموع مختلفة،

حيث تكون الشمعة الأولى طويلة، والشمعة الثانية أقصر، والشمعة الثالثة تكون صغيرة، كما أن الشمعتين الثانية والثالثة يكون لهما ظلال علوية طويلة.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج حاجز الصعود بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 17، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



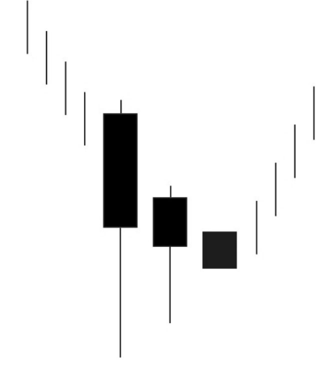
خارطة 17: أسمنت العربية (3010) من 2016-04-04م إلى 2016-08-02م، توضح نموذج حاجز الصعود.

● **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج حاجز الصعود تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت هذه التحركات الإيجابية رغم الافتتاح المنخفض الذي سجلته الشمعة الثانية، وذلك من خلال القمة الجديدة التي تم تسجيلها، لكن سرعة الصعود بدأت تتناقص، وذلك بعد تكون الجسم الحقيقي للشمعة الثانية، وقد استمر هذا التباطؤ أيضًا مع تكون الشمعة الثالثة ذات الجسم الصغير التي بدأت بافتتاح منخفض تحت إغلاق الشمعة السابقة، لكنها سجلت بعد ذلك قمة جديدة من خلال الظل العلوي الطويل الذي كونه المشترون، لتنتقل السيطرة للبائعين الذين دفعوا الأسعار للأسفل لتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ومثل هذا التباطؤ في سرعة الصعود يشير إلى ضعف المشترين، ويشير إلى أن القوة الدافعة للصعود بدأت تتلاشى تدريجيًّا، لذلك يعتبر ظهور الشمعة الثالثة بداية تحول من التحركات الإيجابية إلى السلبية، وبداية تفوق العرض على الطلب، خاصةً أن الظلال العلوية الطويلة

تعني أن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود؛ وذلك بسبب تواجد البائعين، ورغم هذا التحسن إلا أن نموذج حاجز الصعود يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال؛ لأن الأسعار لم تسجل إغلاقًا سلبيًّا تحت جسم الشمعة البيضاء الأولى.

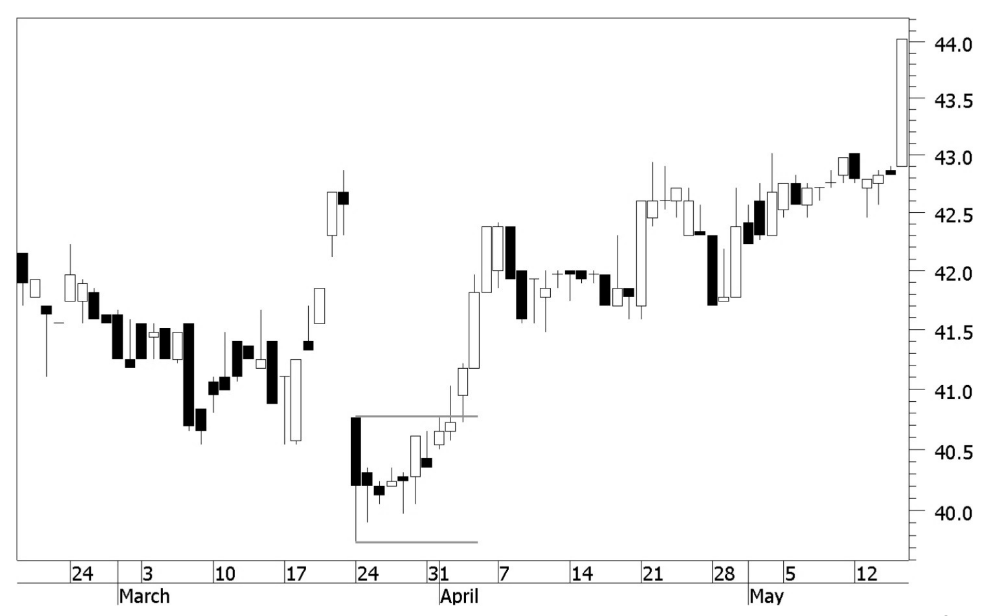
نموذج النجوم الثلاث الجنوبية[205]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 19).



شكل 19: نموذج النجوم الثلاث الجنوبية.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، وتكون ذات ظل سفلي طويل، تليها شمعة سوداء أصغر منها، وتتميز بظل سفلي طويل أيضًا، ويكون أدنى سعر للشمعة الثانية أعلى من أدنى سعر للشمعة السوداء الأولى، والشمعة الثالثة تكون عبارة عن شمعة مربوزو[206] سوداء صغيرة، تتكون ضمن مدى تداول الشمعة السوداء الثانية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج النجوم الثلاث الجنوبية بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 18، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.

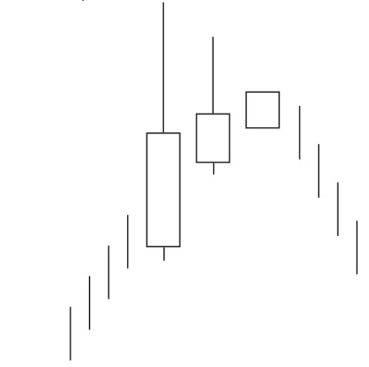


خارطة 18: أسمنت الشرقية (3080) من 19-02-2003م إلى 17-05-2003م، توضح نموذج النجوم الثلاث الجنوبية.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج النجوم الثلاث الجنوبية تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا على المشترين بشكل ملحوظ؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، لكن هذا التفوق لم يستمر حتى نهاية مجريات التداول؛ لأن المشترين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأعلى، ويظهر هذا من خلال الظل السفلي الطويل للشمعة الأولى، ورغم ذلك استمرت التحركات السلبية من خلال الشمعة السوداء الثانية التي سجلت إغلاقًا سلبيًّا جديدًا مصحوبًا بظل سفلي طويل، وهذا الظل يعبر عن تواجد المشترين، ويعني أنهم لا يزالون يحاولون الإمساك بزمام الأمور، وهذا ما ساهم في تقليل سرعة الهبوط بشكل واضح، خاصةً أنهم نجحوا في منع الأسعار من تسجيل قاع هابط جديد، وقد استمر تباطؤ الهبوط أيضًا مع ظهور الشمعة الثالثة التي تكونت ضمن مدى تداول الشمعة الثانية؛ وهذا يعني أن البائعين لم يعودوا قادرين على دفع الأسعار لتسجيل إغلاق سلبي جديد، ويعني أيضًا أن القوة الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى تدريجيًّا، لذلك يعتبر هذا النموذج بداية تحول من التحركات السلبية إلى الإيجابية، وبداية تفوق الطلب على العرض، خاصةً أن الظلال السفلية الطويلة للشمعتين الأولى والثانية تؤكد تواجد المشترين، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج النجوم الثلاث الجنوبية يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو الدخول في التحركات الجانبية في أقل الأحوال، لأن الأسعار لم تسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا فوق جسم الشمعة السوداء الأولى.

نموذج النجوم الثلاث الشمالية[207]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 20).



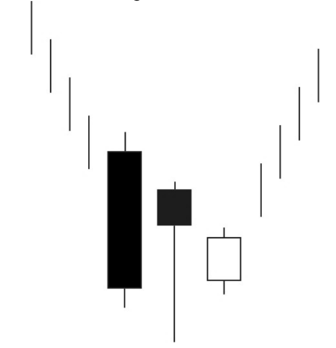
شكل 20: نموذج النجوم الثلاث الشمالية.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، وتكون ذات ظل علوي طويل، تليها شمعة بيضاء أصغر منها، وتتميز بظل علوي طويل أيضًا، ويكون أعلى سعر للشمعة الثانية أدنى من أعلى سعر للشمعة البيضاء الأولى، والشمعة الثالثة تكون عبارة عن شمعة مربوزو[208] بيضاء صغيرة، تتكون ضمن مدى تداول الشمعة البيضاء الثانية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج النجوم الثلاث الشمالية بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.
- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج النجوم الثلاث الشمالية تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا على البائعين بشكل ملحوظ؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، لكن هذا التفوق لم يستمر حتى نهاية مجريات التداول، لأن البائعين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأسفل، ويظهر هذا من خلال الظل العلوي الطويل للشمعة الأولى، ورغم ذلك استمرت التحركات الإيجابية من خلال الشمعة البيضاء الثانية التي سجلت إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا مصحوبًا بظل علوي طويل، وهذا الظل يعبر عن تواجد البائعين، ويعني أنهم لا يزالون يحاولون الإمساك بزمام الأمور، وهذا ما ساهم في تقليل سرعة الصعود بشكل واضح، خاصةً أنهم نجحوا في منع الأسعار من تسجيل قمة صاعدة جديدة، وقد استمر تباطؤ الصعود أيضًا مع ظهور الشمعة الثالثة التي تكونت ضمن مدى تداول الشمعة الثانية؛ وهذا يعني أن المشترين

لم يعودوا قادرين على دفع الأسعار لتسجيل إغلاق إيجابي جديد، ويعني أيضًا أن القوة الدافعة للصعود بدأت تتلاشى تدريجيًّا، لذلك يعتبر هذا النموذج بداية تحول من التحركات الإيجابية إلى السلبية، وبداية تفوق العرض على الطلب، خاصةً أن الظلال العلوية الطويلة للشمعتين الأولى والثانية تؤكد تواجد البائعين، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج النجوم الثلاث الشمالية يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو الدخول في التحركات الجانبية في أقل الأحوال، لأن الأسعار لم تسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا تحت جسم الشمعة البيضاء الأولى.

نموذج الأنهار الثلاثة الفريدة[209]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 21).



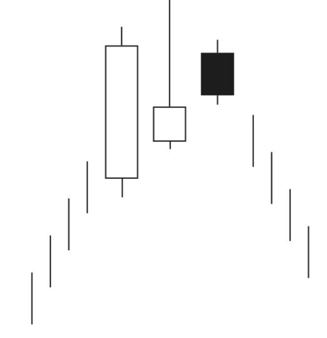
شكل 21: نموذج الأنهار الثلاثة الفريدة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط؛ تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة صغيرة سوداء، يكون جسمها الحقيقي ضمن مدى تداول جسم الشمعة الأولى، كما أنها تتميز بظل سفلي طويل يسجل قاعًا جديدًا، ويكون أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بمقدار الضعف على الأقل، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء صغيرة تتكون تحت الجسم الحقيقي للشمعة الثانية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الأنهار الثلاثة الفريدة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.
- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الأنهار الثلاثة الفريدة تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين

خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، ورغم الافتتاح المرتفع الذي سجلته الشمعة الثانية إلا أن التحركات السلبية استمرت أيضًا أثناء تكون هذه الشمعة، ويظهر هذا من خلال الظل السفلي الطويل الذي كونه البائعون، ونجحوا من خلاله في تسجيل قاع هابط جديد، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك للمشترين الذين دفعوا الأسعار للأعلى لتغلق بالقرب من سعر الافتتاح؛ لذلك تعتبر هذه الشمعة بداية تحول من التحركات السلبية إلى الإيجابية، وبداية تفوق الطلب على العرض، خاصةً أن الظل السفلي الطويل يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الانخفاض؛ وذلك بسبب تواجد المشترين، ويظهر هذا من خلال الإغلاق المرتفع الذي سجلته الشمعة الثانية فوق إغلاق الشمعة السوداء الأولى، ورغم هذه التحركات إلا أن البائعين لا يزالون مسيطرين على مجريات التداول، ويظهر هذا من خلال الشمعة البيضاء الثالثة لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا منخفضًا تحت إغلاق الشمعة السابقة، كما أنها فشلت في الإغلاق فوق إغلاقها؛ وهذا يعني أن البائعين لا يزالون متواجدين، لذلك يحتاج هذا النموذج إلى التأكيد دائمًا؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا إيجابيًّا فوق جسم الشمعة السوداء الأولى.

نموذج الجبال الثلاثة الفريدة[210]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 22).



شكل 22: نموذج الجبال الثلاثة الفريدة.

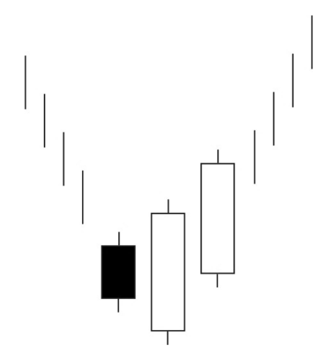
- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد؛ تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة صغيرة بيضاء، يكون جسمها الحقيقي ضمن مدى تداول جسم الشمعة الأولى، كما أنها تتميز بظل علوي طويل يسجل قمة

جديدة، ويكون أطول من ارتفاع الجسم الحقيقي للشمعة بمقدار الضعف على الأقل، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء صغيرة تتكون فوق الجسم الحقيقي للشمعة الثانية.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الجبال الثلاثة الفريدة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.
- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الجبال الثلاثة الفريدة تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، ورغم الافتتاح المنخفض الذي سجلته الشمعة الثانية إلا أن التحركات الإيجابية استمرت أيضًا أثناء تكون هذه الشمعة، ويظهر هذا من خلال الظل العلوي الطويل الذي كونه المشترون، ونجحوا من خلاله في تسجيل قمة صاعدة جديدة، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتنتقل السيطرة بعد ذلك للبائعين الذين دفعوا الأسعار للأسفل لتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، لذلك تعتبر هذه الشمعة بداية تحول من التحركات الإيجابية إلى السلبية، وبداية تفوق العرض على الطلب، خاصةً أن الظل العلوي الطويل يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الارتفاع؛ وذلك بسبب تواجد البائعين، ويظهر هذا من خلال الإغلاق المنخفض الذي سجلته الشمعة الثانية تحت إغلاق الشمعة البيضاء الأولى، ورغم هذه التحركات إلا أن المشترين لا يزالون مسيطرين على مجريات التداول، ويظهر هذا من خلال الشمعة السوداء الثالثة لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا مرتفعًا فوق إغلاق الشمعة السابقة، كما أنها فشلت في الإغلاق تحت إغلاقها؛ وهذا يعني أن المشترين لا يزالون متواجدين، لذلك يحتاج هذا النموذج إلى التأكيد دائمًا؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا سلبيًّا تحت جسم الشمعة البيضاء الأولى.

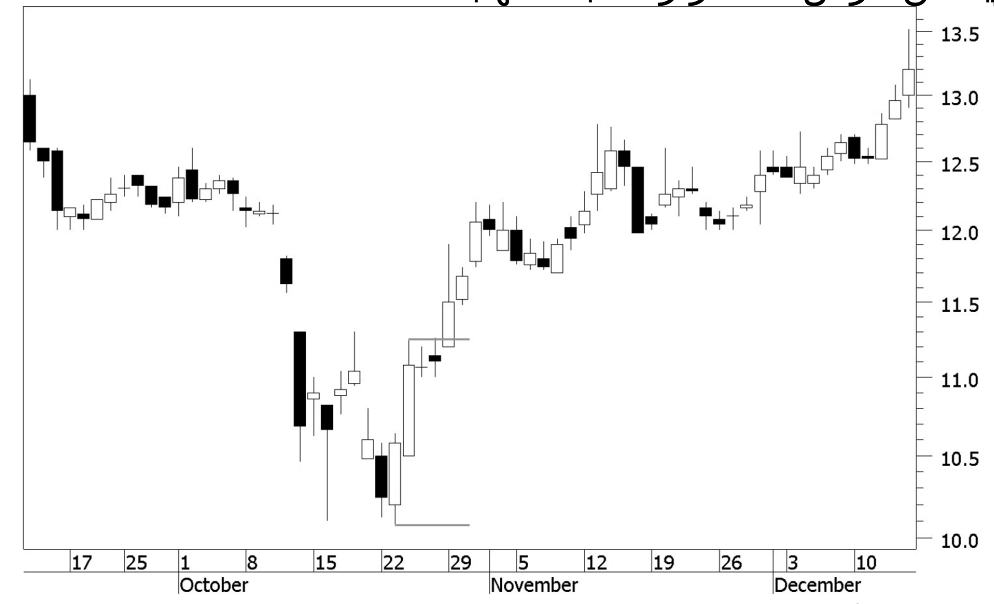
نموذج الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة[211]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 23).



شكل 23: نموذج الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء تبتلع الجسم الحقيقي السابق، حيث تفتح أدنى من افتتاح الشمعة السوداء، وتغلق فوق إغلاقها، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء تسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا فوق إغلاق الشمعتين السابقتين.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 19، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.

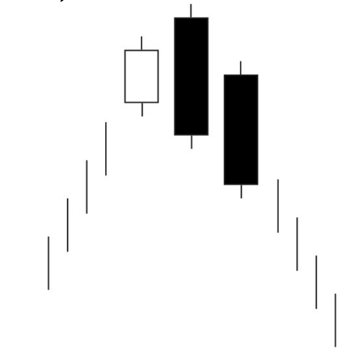


خارطة 19: الصقر للتأمين (8180) من 12-09-2018م إلى 16-12-2018م، يظهر فيها نموذج الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا منخفضًا تحت الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح السلبي بدأ المشترون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق فوق الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، وقد تأكد هذا التفوق أيضًا من خلال الشمعة الثالثة البيضاء التي نجح المشترون من خلالها في تسجيل إغلاق إيجابي جديد فوق إغلاق الشمعتين السابقتين، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، وذلك رغم نجاح الأسعار في تسجيل إغلاق إيجابي جديد.

نموذج الشموع الثلاث الخارجية الهابطة[212]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 24).



شكل 24: نموذج الشموع الثلاث الخارجية الهابطة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء تبتلع الجسم الحقيقي السابق، حيث تفتح أعلى من افتتاح الشمعة البيضاء، وتغلق تحت إغلاقها، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء تسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا تحت إغلاق الشمعتين السابقتين.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الشموع الثلاث الخارجية الهابطة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 20، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



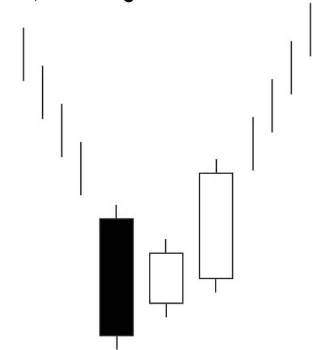
خارطة 20: أسمنت حائل (3001) من 07-01-2015م إلى 05-04-2015م، يظهر فيها نموذج الشموع الثلاث الخارجية الهابطة بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

● **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الشموع الثلاث الخارجية الهابطة تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج التي سجلت افتتاحًا مرتفعًا فوق الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وبعد هذا الافتتاح الإيجابي بدأ البائعون في الظهور، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق تحت الجسم الحقيقي للشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، وقد تأكد هذا التفوق أيضًا من خلال الشمعة الثالثة السوداء التي نجح البائعون من خلالها في تسجيل إغلاق سلبي جديد تحت إغلاق الشمعتين السابقتين، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الشموع الثلاث الخارجية الهابطة يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس

الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، وذلك رغم نجاح الأسعار في تسجيل إغلاق سلبي جديد.

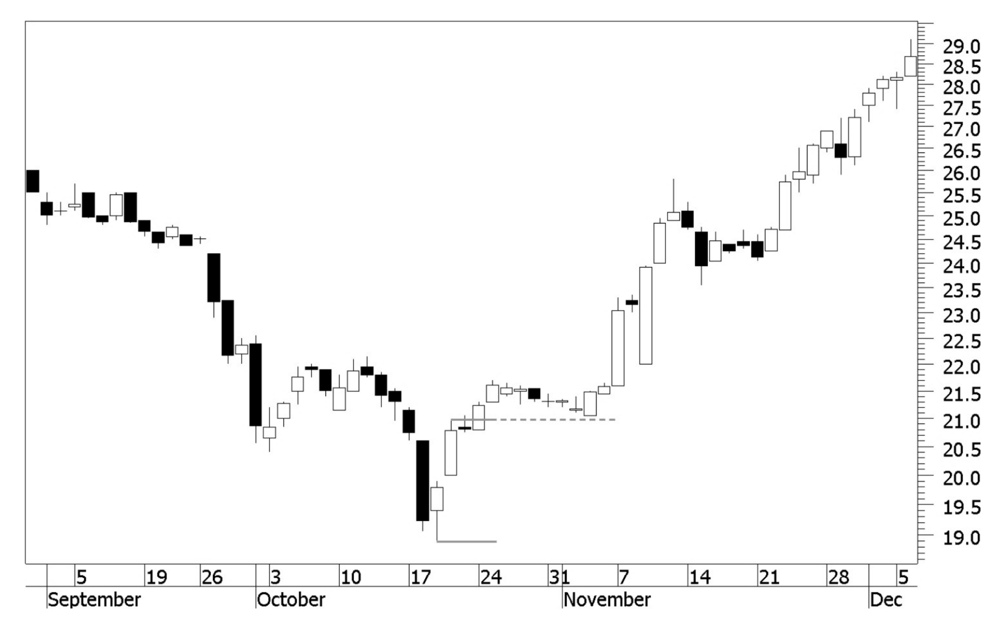
نموذج الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة[213]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 25).



شكل 25: نموذج الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء صغيرة، يكون جسمها ضمن مدى تداول جسم الشمعة السوداء الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء تسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا فوق إغلاق الشمعتين السابقتين.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 21، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.

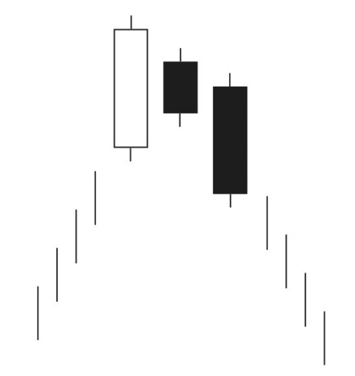


خارطة 21: الزامل للصناعة (2240) من 31-08-2016م إلى 06-12-2016م، يظهر فيها نموذج الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة البيضاء الصغيرة التي تعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، كما أن هذه الشمعة تعتبر إشارة لبداية ظهور المشترين، وبداية لتفوق الطلب على العرض، وهذا ما تأكد من خلال الشمعة الثالثة، حيث نجح المشترون في دفع الأسعار للإغلاق فوق إغلاق الشمعتين السابقتين؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، وذلك رغم نجاح الأسعار في تسجيل إغلاق إيجابي جديد.

نموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة[214]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 26).



شكل 26: نموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، وتكون طويلة نسبيًّا بالمقارنة مع الشموع السابقة لها، وتشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء صغيرة، يكون جسمها ضمن مدى تداول جسم الشمعة البيضاء الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء تسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا تحت إغلاق الشمعتين السابقتين.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 22، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.

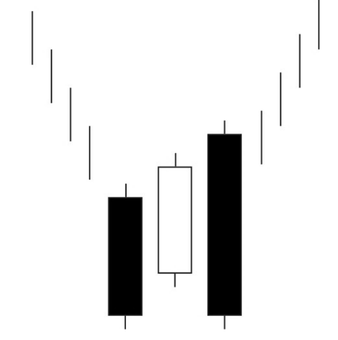


خارطة 22: الراجحي (1120) من 2015-04-15م إلى 2015-07-07م، يظهر فيها نموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

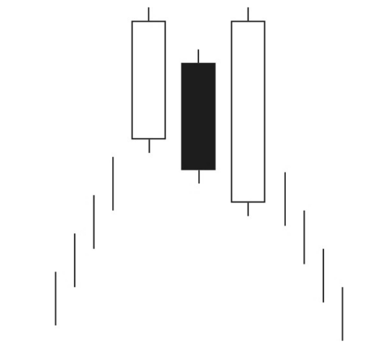
- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة السوداء الصغيرة التي تعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، كما أن هذه الشمعة تعتبر إشارة لبداية ظهور البائعين، وبداية لتفوق العرض على الطلب، وهذا ما تأكد من خلال الشمعة الثالثة، حيث نجح البائعون في دفع الأسعار للإغلاق تحت إغلاق الشمعتين السابقتين؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، وذلك رغم نجاح الأسعار في تسجيل إغلاق سلبي جديد.

نموذج الشطيرة[215]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 27)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 28).



شكل 27: نموذج الشطيرة الإيجابي.



شكل 28: نموذج الشطيرة السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع؛ وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء تفتح فوق إغلاق الشمعة السابقة، وتغلق فوق افتتاحها، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء تبتلع الشمعة الثانية بالكامل، ويكون إغلاقها مساويًا لإغلاق الشمعة الأولى أو قريبًا منه.

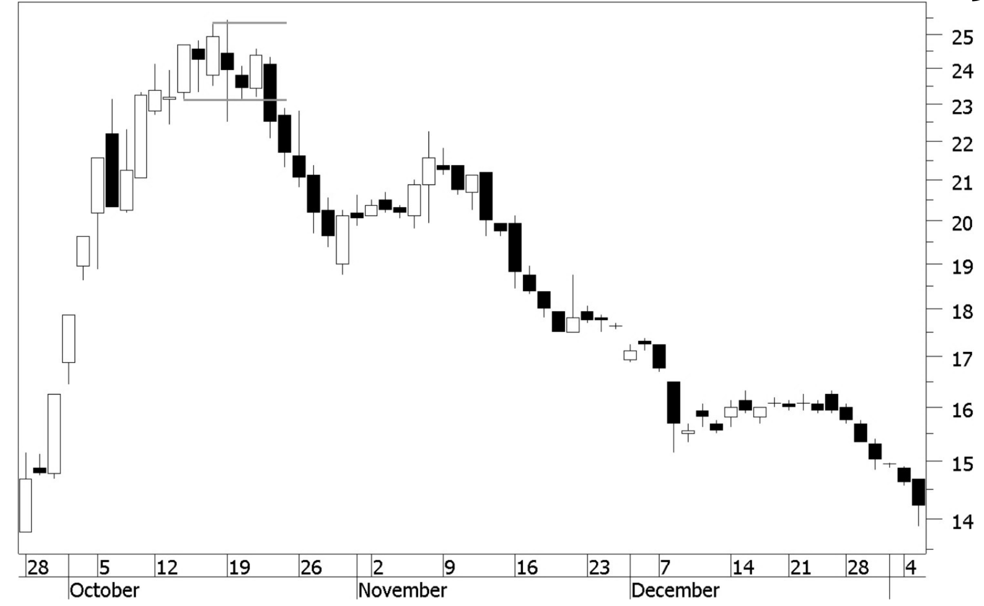
وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء تفتح تحت إغلاق الشمعة السابقة، وتغلق تحت افتتاحها، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء تبتلع الشمعة الثانية بالكامل، ويكون إغلاقها مساويًا لإغلاق الشمعة الأولى أو قريبًا منه.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الشطيرة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 23، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 23: كيمانول (2001) من 14-07-2016م إلى 11-12-2016م، يظهر فيها نموذج الشطيرة الإيجابي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الشطيرة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 24، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 24: الاتحاد (8170) من 28-09-2009م إلى 05-01-2010م، توضح نموذج الشطيرة السلبي.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الشطيرة الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين

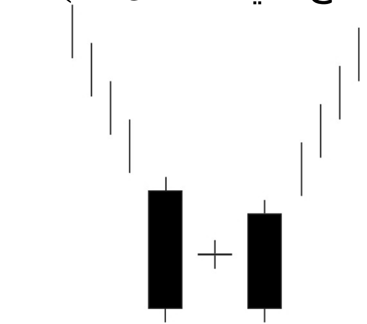
خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت مع بداية تكون الشمعة الثانية، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي الذي بدأت به، وهذا الافتتاح يعتبر بداية ظهور المشترين، وبداية لتفوق الطلب على العرض، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق الإيجابي الذي سجلته الشمعة الثانية فوق الشمعة السوداء الأولى؛ وهذا يعني أن المشترين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، وقد استمر هذا التفوق مع بداية تكون الشمعة الثالثة التي نجحت في تسجيل افتتاح إيجابي فوق الشمعة السابقة، لكن المشترين فشلوا في المحافظة على هذا التفوق حتى نهاية جلسة التداول؛ وذلك بسبب ظهور البائعين الذين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأسفل، لتغلق عند مستوى إغلاق الشمعة الأولى، وتبتلع الشمعة الثانية بالكامل، وهذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لسيطرة البائعين، ولتفوق العرض على الطلب، ورغم أن هذه المعطيات تعزز من احتمالية استمرار الاتجاه الهابط، إلا أن فشل البائعين في تسجيل إغلاق سلبي جديد يعني أن الأسعار وصلت إلى مرحلة الإفراط في البيع، وتوقفت عند مستوى دعم؛ لذلك يعتبر التأكيد مهمًا جدًّا بالنسبة لهذا النموذج في كل الأحوال؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو الدخول في التحركات الجانبية في أقل الأحوال.

وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الشطيرة السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت مع بداية تكون الشمعة الثانية، وذلك من خلال الافتتاح السلبي الذي بدأت به، وهذا الافتتاح يعتبر بداية ظهور البائعين، وبداية لتفوق العرض على الطلب، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق السلبي الذي سجلته الشمعة الثانية تحت الشمعة البيضاء الأولى، وهذا يعني أن البائعين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، وقد استمر هذا التفوق مع بداية تكون الشمعة الثالثة التي نجحت في تسجيل افتتاح سلبي تحت الشمعة السابقة، لكن البائعين فشلوا في المحافظة على هذا التفوق حتى نهاية جلسة التداول؛ وذلك بسبب ظهور المشترين الذين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأعلى، لتغلق عند مستوى إغلاق الشمعة الأولى، وتبتلع الشمعة الثانية بالكامل، وهذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لسيطرة المشترين، ولتفوق الطلب على العرض، ورغم أن هذه المعطيات تعزز من احتمالية استمرار الاتجاه الصاعد، إلا أن فشل المشترين في تسجيل إغلاق إيجابي جديد يعني أن الأسعار وصلت إلى مرحلة الإفراط في الشراء، وتوقفت عند مستوى مقاومة، لذلك يعتبر التأكيد مهمًا جدًا

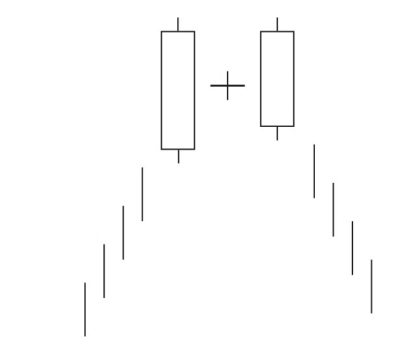
بالنسبة لهذا النموذج في كل الأحوال؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو الدخول في التحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج شطيرة دوجي[216]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 29)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 30).



شكل 29: نموذج شطيرة دوجي الإيجابي.



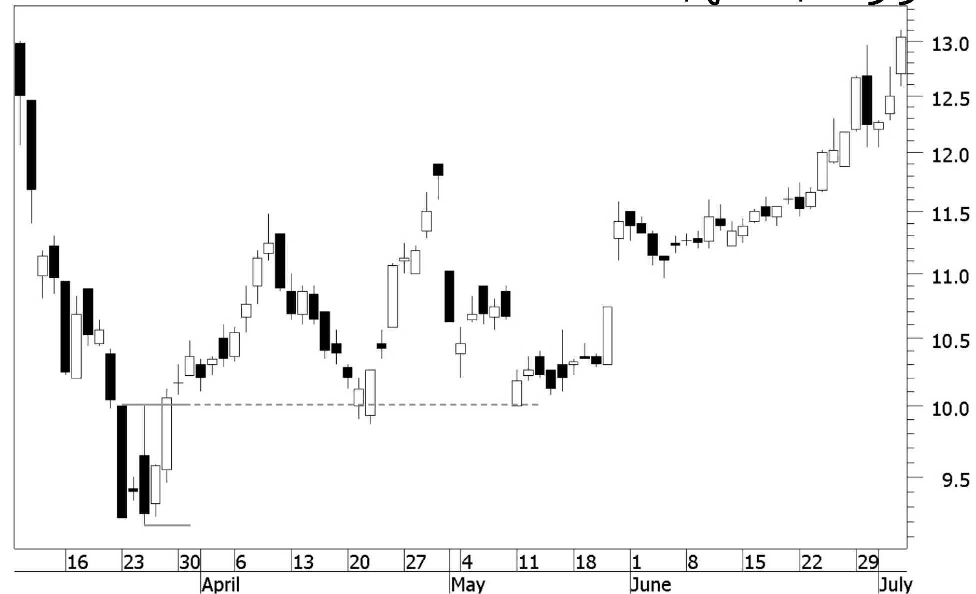
شكل 30: نموذج شطيرة دوجي السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع؛ وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة دوجي تتكون ضمن الجسم الحقيقي للشمعة الأولى[217]، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء تبتلع شمعة دوجي بالكامل، ويكون إغلاقها مساويًا لإغلاق الشمعة الأولى أو قريبًا منه.

وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة دوجي تتكون ضمن الجسم الحقيقي للشمعة الأولى[218]، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء تبتلع شمعة دوجي بالكامل، ويكون إغلاقها مساويًا لإغلاق الشمعة الأولى أو قريبًا منه.

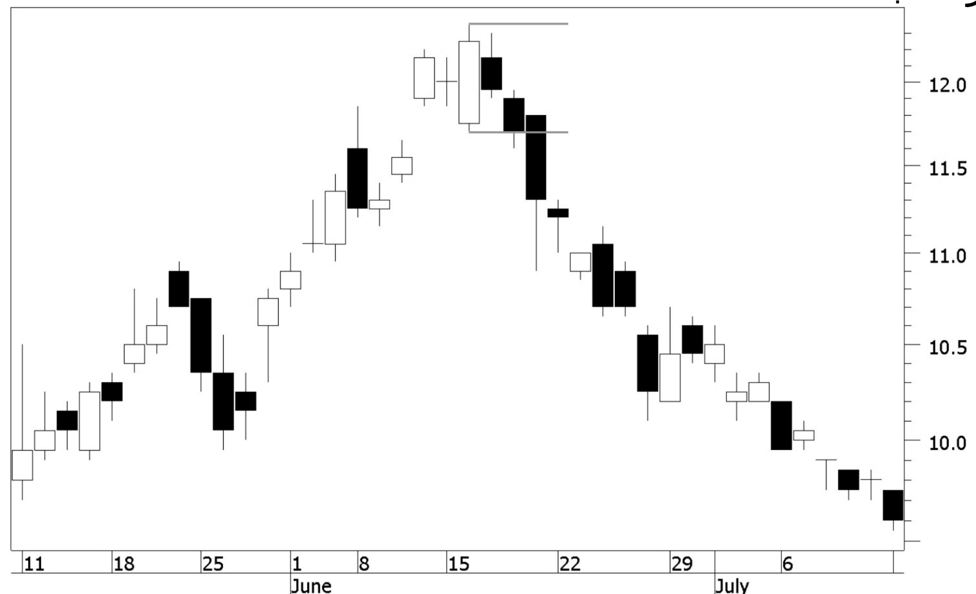
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج شطيرة دوجي بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح

في الخارطة 25، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 25: أسمنت تبوك (3090) من 2020-03-10م إلى 2020-07-05م، يظهر فيها نموذج شطيرة دوجي الإيجابي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج شطيرة دوجي بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 26، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 26: إعمار (4220) من 11-05-2009م إلى 13-07-2009م، يظهر فيها نموذج شطيرة دوجي السلبي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

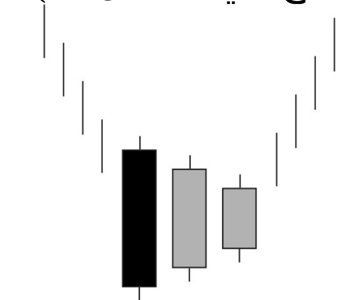
● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج شطيرة دوجي الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكوين شمعة دوجي التي سجلت إغلاقًا مرتفعًا فوق إغلاق الشمعة السابقة، مما يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط قد تلاشت، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول، وهذا ما تأكد مع بداية تكون الشمعة الثالثة التي نجحت في تسجيل افتتاح إيجابي فوق شمعة دوجي، لكن المشترين فشلوا في المحافظة على هذا التفوق حتى نهاية جلسة التداول؛ وذلك بسبب ظهور البائعين الذين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأسفل، لتغلق عند مستوى إغلاق الشمعة الأولى، وتبتلع شمعة دوجي بالكامل، وهذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لسيطرة البائعين، ولتفوق العرض على الطلب، ورغم أن هذه المعطيات تعزز من احتمالية استمرار الاتجاه الهابط، إلا أن فشل البائعين في تسجيل إغلاق سلبي جديد يعني أن الأسعار وصلت إلى مرحلة الإفراط في البيع، وتوقفت عند مستوى دعم؛ لذلك يعتبر التأكيد مهمًا جدًّا بالنسبة لهذا النموذج في كل الأحوال؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو الدخول في التحركات الجانبية في أقل الأحوال.

وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج شطيرة دوجي السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكوين شمعة دوجي التي سجلت إغلاقًا منخفضًا تحت إغلاق الشمعة السابقة، مما يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود قد تلاشت، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول، وهذا ما تأكد مع بداية تكون الشمعة الثالثة التي نجحت في تسجيل افتتاح سلبي تحت شمعة دوجي، لكن البائعين فشلوا في المحافظة على هذا التفوق حتى نهاية جلسة التداول؛ وذلك بسبب ظهور المشترين الذين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأعلى، لتغلق عند مستوى إغلاق الشمعة الأولى، وتبتلع شمعة دوجي بالكامل، وهذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لسيطرة المشترين، ولتفوق الطلب على العرض، ورغم أن هذه المعطيات تعزز من احتمالية استمرار الاتجاه الصاعد، إلا أن فشل المشترين في تسجيل إغلاق إيجابي جديد يعني أن الأسعار وصلت إلى مرحلة الإفراط في الشراء، وتوقفت عند مستوى مقاومة؛ لذلك يعتبر التأكيد مهمًا جدًّا بالنسبة لهذا النموذج في كل

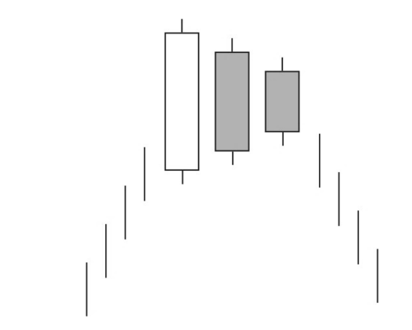
الأحوال؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو الدخول في التحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج تحذير الضغط[219]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 31)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 32).



شكل 31: نموذج تحذير الضغط الإيجابي.



شكل 32: نموذج تحذير الضغط السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع؛ وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء تتكون ضمن مدى تداول الشمعة الأولى، بحيث يكون أعلى سعر لها أدنى من أعلى سعر للشمعة السابقة، وأدنى سعر لهذه الشمعة يكون أعلى من أدنى سعر للشمعة الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء ثانية تتكون ضمن مدى تداول الشمعة السابقة، بحيث يكون أعلى سعر لها أدنى من أعلى سعر للشمعة السابقة، وأدنى سعر لهذه الشمعة يكون أعلى من أدنى سعر للشمعة الثانية، مع ملاحظة أن الشمعتين الثانية والثالثة يمكن أن تكونا بيضاء أو سوداء.

وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء تتكون ضمن مدى تداول الشمعة الأولى، بحيث يكون أعلى سعر لها أدنى من أعلى سعر

للشمعة السابقة، وأدنى سعر لهذه الشمعة يكون أعلى من أدنى سعر للشمعة الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء ثانية تتكون ضمن مدى تداول الشمعة السابقة، بحيث يكون أعلى سعر لها أدنى من أعلى سعر للشمعة السابقة، وأدنى سعر لهذه الشمعة يكون أعلى من أدنى سعر للشمعة الثانية، مع ملاحظة أن الشمعتين الثانية والثالثة يمكن أن تكونا سوداء أو بيضاء.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج تحذير الضغط بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 27، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 27: فيبكو (2180) من 02-05-2012م إلى 05-08-2012م، يظهر فيها نموذج تحذير الضغط الإيجابي بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج تحذير الضغط بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.

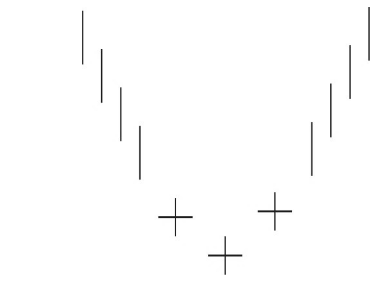
● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج تحذير الضغط الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة الثانية البيضاء التي تعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة

دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، كما أن هذه الشمعة تعتبر إشارة لبداية ظهور المشترين، وبداية تفوق الطلب على العرض، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق الإيجابي الذي سجلته هذه الشمعة، وهذا يعني أن المشترين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، لكنهم لم ينجحوا في دفع الأسعار للإغلاق فوق الشمعة السابقة، لذلك لا يزال البائعون يحافظون على تحركاتهم السلبية، وقد استمرت محاولات المشترين للسيطرة على مجريات التداول، وذلك من خلال الشمعة الثالثة البيضاء، لكنهم فشلوا للمرة الثانية في دفع الأسعار لتسجيل إغلاق إيجابي جديد، لذلك يحتاج هذا النموذج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تتجاوز أعلى سعر للشمعة السوداء الأولى.

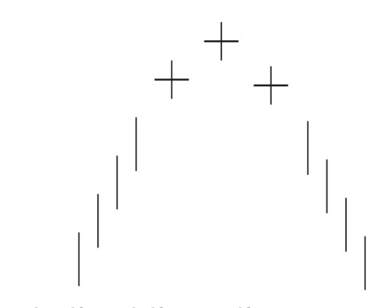
وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج تحذير الضغط السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول، وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعة الثانية السوداء التي تعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، كما أن هذه الشمعة تعتبر إشارة لبداية ظهور البائعين، وبداية تفوق العرض على الطلب، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق السلبي الذي سجلته هذه الشمعة، وهذا يعني أن البائعين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، لكنهم لم ينجحوا في دفع الأسعار للإغلاق تحت الشمعة السابقة، لذلك لا يزال المشترون يحافظون على تحركاتهم الإيجابية، وقد استمرت محاولات البائعين للسيطرة على مجريات التداول، وذلك من خلال الشمعة الثالثة السوداء، لكنهم فشلوا للمرة الثانية في دفع الأسعار لتسجيل إغلاق سلبي جديد، لذلك يحتاج هذا النموذج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تتجاوز أدنى سعر للشمعة البيضاء الأولى.

نموذج النجوم الثلاث[220]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 33)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 34).



شكل 33: نموذج النجوم الثلاث الإيجابي.



شكل 34: نموذج النجوم الثلاث السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع دوجي[221]؛ وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر هذه الشموع بعد الاتجاه الهابط[222]، وتكون شمعة دوجي الثانية محاطة بفجوتين: الأولى بينها وبين جسم الشمعة الأولى وتكون هابطة، والثانية بينها وبين جسم الشمعة الثالثة وتكون صاعدة. وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر هذه الشموع بعد الاتجاه الصاعد[223]، وتكون شمعة دوجي الثانية محاطة بفجوتين: الأولى بينها وبين جسم الشمعة الأولى وتكون صاعدة، والثانية بينها وبين جسم الشمعة الثالثة وتكون هابطة.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج النجوم الثلاث بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج النجوم الثلاث بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.

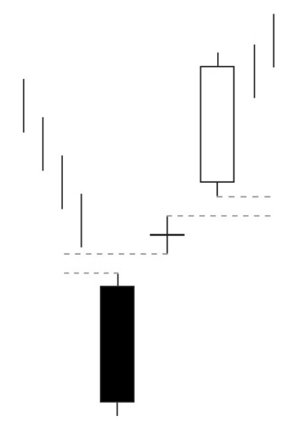
- **التفسير:** شمعة دوجي الأولى في نموذج النجوم الثلاث الإيجابي تشير إلى أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الهابط بشكل قوي يعني تكون المزيد من الشموع السوداء الطويلة، وهذا الضعف تأكد من خلال شمعة دوجي الثانية، التي سجلت افتتاحًا سلبيًّا مصحوبًا بفجوة هابطة، لكنها سرعان ما توقفت عن الانخفاض، وعادت لتغلق عند مستوى الافتتاح، وهذا يزيد من

ضعف الاتجاه الهابط، ويقلل من فرص استمراره، وهذا ما حدث من خلال شمعة دوجي الثالثة التي بدأت بفجوة صاعدة، لكنها لم تستطع إعلان بداية تحركات إيجابية جديدة، لتغلق عند مستوى سعر الافتتاح، كما أن الظلال العلوية والسفلية لهذه الشموع تؤكد بأن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات السلبية، ويظهر هذا بشكل واضح من خلال تتبع مراحل تكون هذا النموذج، ورغم أن ظهور هذه الشموع بعد الاتجاه الهابط يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية، إلا أن التأكيد مطلوب في كل الأحوال؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية على الأقل، خاصةً أن شموع دوجي تعبر عن ضعف الاتجاه الحالي، وليس لها علاقة بوجود قوة شرائية يمكن أن تبدأ اتجاهًا صاعدًا جديدًا.

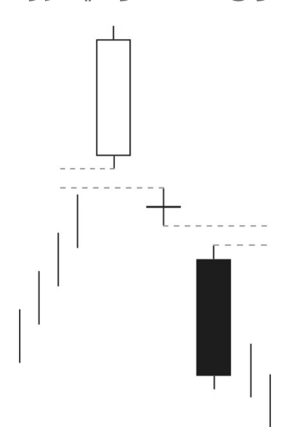
وفي المقابل شمعة دوجي الأولى في نموذج النجوم الثلاث السلبي تشير إلى أن قوة الشراء الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين بدأوا يفقدون السيطرة على مجريات التداول؛ لأن استمرار الاتجاه الصاعد بشكل قوي يعني تكون المزيد من الشموع البيضاء الطويلة، وهذا الضعف تأكد من خلال شمعة دوجي الثانية التي سجلت افتتاحًا إيجابيًّا مصحوبًا بفجوة صاعدة، لكنها سرعان ما توقفت عن الارتفاع، وعادت لتغلق عند مستوى الافتتاح، وهذا يزيد من ضعف الاتجاه الصاعد، ويقلل من فرص استمراره، وهذا ما حدث من خلال شمعة دوجي الثالثة التي بدأت بفجوة هابطة، لكنها لم تستطع إعلان بداية تحركات سلبية جديدة، لتغلق عند مستوى سعر الافتتاح، كما أن الظلال العلوية والسفلية لهذه الشموع تؤكد بأن المشترين والبائعين يعيشون حالة من الحيرة والتردد بعد التحركات الإيجابية، ويظهر هذا بشكل واضح من خلال تتبع مراحل تكون هذا النموذج، ورغم أن ظهور هذه الشموع بعد الاتجاه الصاعد يعتبر إشارة تحذيرية سلبية، إلا أن التأكيد مطلوب في كل الأحوال؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية على الأقل، خاصةً أن شموع دوجي تعبر عن ضعف الاتجاه الحالي، وليس لها علاقة بوجود قوة بيع يمكن أن تبدأ اتجاهًا هابطًا جديدًا.

نموذج نجمة دوجي الإرهاق[224]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 35)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 36).



شكل 35: نموذج نجمة دوجي الإرهاق الإيجابي.



شكل 36: نموذج نجمة دوجي الإرهاق السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع؛ ولا يكون هناك أي تداخل بين الأجسام الحقيقية والظلال لهذه الشموع، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة دوجي تفتح بفجوة صاعدة فوق أعلى سعر للشمعة الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء تفتح بفجوة صاعدة فوق أعلى سعر لشمعة دوجي الثانية.

وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة دوجي تفتح بفجوة هابطة تحت أدنى سعر للشمعة الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء تفتح بفجوة هابطة تحت أدنى سعر لشمعة دوجي الثانية.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج نجمة دوجي الإرهاق بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.

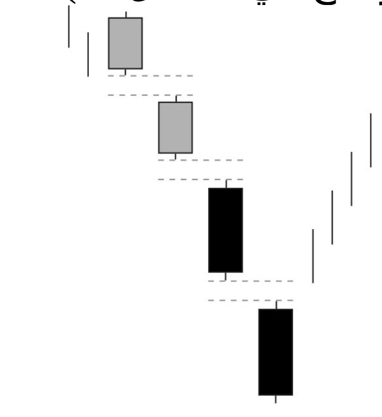
وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج نجمة دوجي الإرهاق بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج نجمة دوجي الإرهاق الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل واضح، وذلك بعد الافتتاح الإيجابي لشمعة دوجي الثانية الذي جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة؛ وهذا يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، وهذا يعني أن الفرصة أصبحت مناسبة للمشترين للامساك بزمام الأمور، وهذا ما حدث مع بداية تكون الشمعة الثالثة البيضاء التي جاءت مصحوبة بفجوة صاعدة؛ وذلك نتيجة تفوق الطلب على العرض، وقد تأكد هذا التفوق من خلال الإغلاق الإيجابي الذي سجلته هذه الشمعة، وهذا يعني أن المشترين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج نجمة دوجي الإرهاق يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

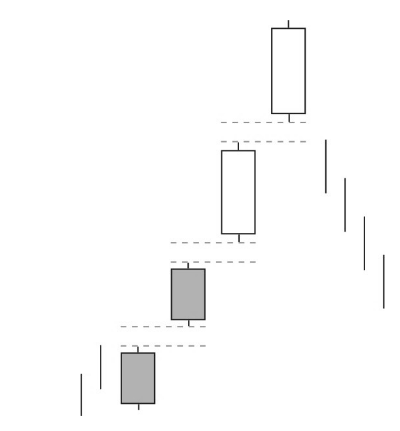
وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج نجمة دوجي الإرهاق السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل واضح، وذلك بعد الافتتاح السلبي لشمعة دوجي الثانية الذي جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، وهذا يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، وهذا يعني أن الفرصة أصبحت مناسبة للبائعين للامساك بزمام الأمور، وهذا ما حدث مع بداية تكون الشمعة الثالثة السوداء التي جاءت مصحوبة بفجوة هابطة؛ وذلك نتيجة تفوق العرض على الطلب، وقد تأكد هذا التفوق من خلال الإغلاق السلبي الذي سجلته هذه الشمعة، وهذا يعني أن البائعين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج نجمة دوجي الإرهاق يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

نموذج الثلاث فجوات[225]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 37)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 38).



شكل 37: نموذج الثلاث فجوات الإيجابي.



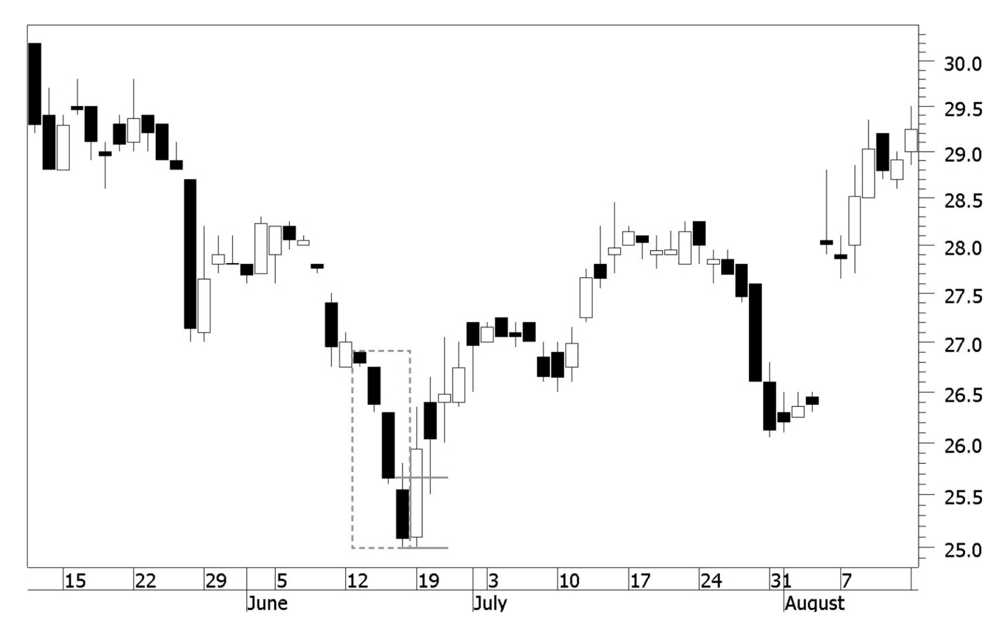
شكل 38: نموذج الثلاث فجوات السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من أربع شموع، وفي الحالة الإيجابية للنموذج[226] تظهر شمعة سوداء بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، ويمكن أن تكون هذه الشمعة بيضاء، تليها شمعة سوداء تفتح بفجوة هابطة تحت الشمعة الأولى، وهذه الشمعة يمكن أن تكون بيضاء أيضًا، وتظهر بعدها فجوة هابطة؛ ثم شمعتان طويلتان ذواتا جسم حقيقي أسود، تتكون بينهما فجوة هابطة تشير إلى استمرارية التحركات السلبية.

وفي الحالة السلبية للنموذج[227] تظهر شمعة بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، ويمكن أن تكون هذه الشمعة سوداء، تليها شمعة بيضاء تفتح بفجوة صاعدة فوق الشمعة الأولى، وهذه الشمعة يمكن أن تكون سوداء أيضًا، وتظهر بعدها فجوة صاعدة؛ ثم شمعتان

طويلتان ذواتا جسم حقيقي أبيض، تتكون بينهما فجوة صاعدة تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الثلاث فجوات يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للفجوة الهابطة الثالثة، كما هو واضح في الخارطة 28، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.



خارطة 28: البابطين (2320) من 11-05-2017م إلى 14-08-2017م، يظهر فيها نموذج الثلاث فجوات الإيجابي بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للفجوة الهابطة الثالثة.

وفي المقابل تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الثلاث فجوات يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للفجوة الثالثة، كما هو واضح في الخارطة 29، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



خارطة 29: إعمار (4220) من 07-02-2007م إلى 18-06-2007م، يظهر من خلالها نموذج الثلاث فجوات السلبي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للفجوة الصاعدة الثالثة.

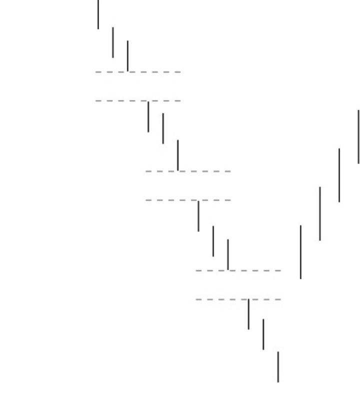
- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الثلاث فجوات الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا على المشترين بشكل ملحوظ؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وقد استمرت هذه التحركات السلبية من خلال الشمعة الثانية التي جاءت مصحوبة بفجوة هابطة، لتعزز التفوق الكبير للعرض على الطلب، ولتؤكد سيطرة البائعين على مجريات التداول، ويظهر هذا من خلال تكون شمعتين طويلتين ذواتي جسم حقيقي أسود، ليستمر بذلك الاتجاه الهابط، وليتأكد تفوق العرض على الطلب بشكل واضح، خاصةً أن هاتين الشمعتين جاءتا مصحوبتين بفجوتين هابطتين جديدتين تعبران عن حماس واندفاع البائعين، وهذا يقلل من إمكانية عودة المشترين وسيطرتهم على مجريات التداول، لأن استمرار التحركات السلبية بهذه القوة يزيد من صعوبة انعكاس الاتجاه؛ لأنه يحتاج إلى حماس واندفاع قوي من المشترين؛ وذلك حتى ينجحوا في انتزاع السيطرة من البائعين، ودفع الأسعار إلى إغلاقات إيجابية جديدة، لذلك يعتبر نموذج الثلاث فجوات الهابطة من أكثر النماذج المركبة حاجةً للتأكيد؛ لأن احتمالية مواصلة الاتجاه الهابط فيه أكبر من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، خاصةً أن المشترين لم يسجلوا أي تواجد خلال مراحل تكون هذا النموذج.

وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الثلاث فجوات السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا على البائعين بشكل ملحوظ؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وقد استمرت هذه التحركات الإيجابية من خلال الشمعة الثانية التي جاءت مصحوبة بفجوة صاعدة، لتعزز التفوق الكبير للطلب على العرض، ولتؤكد سيطرة المشترين على مجريات التداول، ويظهر هذا من خلال تكون شمعتين طويلتين ذواتي جسم حقيقي أبيض، ليستمر بذلك الاتجاه الصاعد، وليتأكد تفوق الطلب على العرض بشكل واضح، خاصةً أن هاتين الشمعتين جاءتا مصحوبتين بفجوتين صاعدتين جديدتين، تعبران عن حماس واندفاع المشترين، وهذا يقلل من إمكانية عودة البائعين وسيطرتهم على مجريات التداول، لأن استمرار التحركات الإيجابية بهذه القوة يزيد من صعوبة انعكاس الاتجاه، لأنه يحتاج إلى حماس واندفاع قوي من البائعين؛ وذلك حتى ينجحوا في انتزاع السيطرة من المشترين، ودفع الأسعار إلى إغلاقات سلبية جديدة، لذلك يعتبر نموذج الثلاث فجوات الصاعدة من أكثر النماذج المركبة حاجةً للتأكيد، لأن احتمالية مواصلة الاتجاه الصاعد فيه أكبر من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، خاصةً أن البائعين لم يسجلوا أي تواجد خلال مراحل تكون هذا النموذج.

نموذج الثلاث نوافذ[228]:

- **النوع:** انعكاسي

● **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 39)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 40).



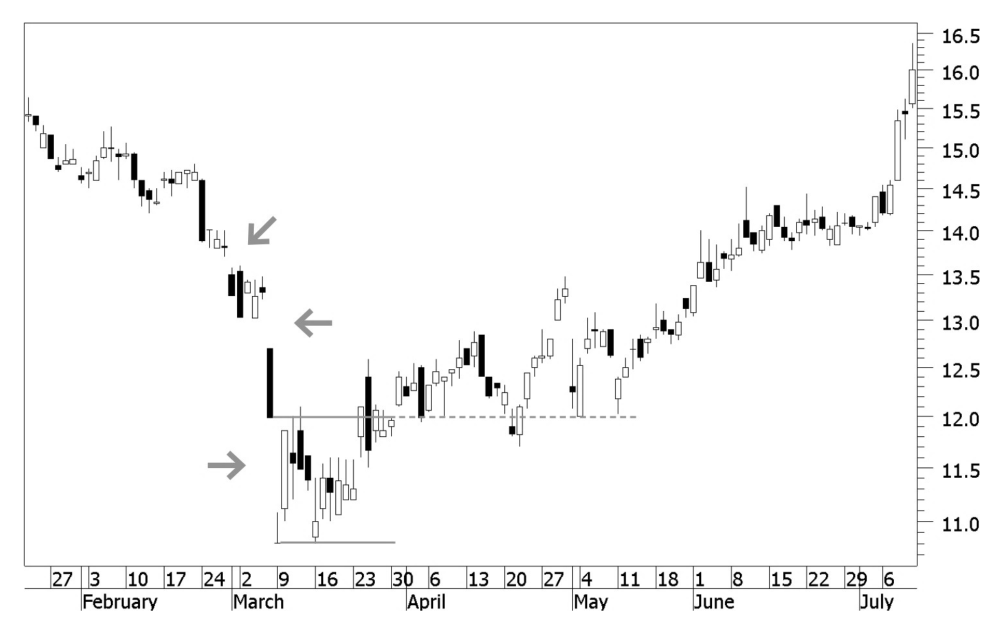
شكل 39: نموذج الثلاث نوافذ الإيجابي.



شكل 40: نموذج الثلاث نوافذ السلبي.

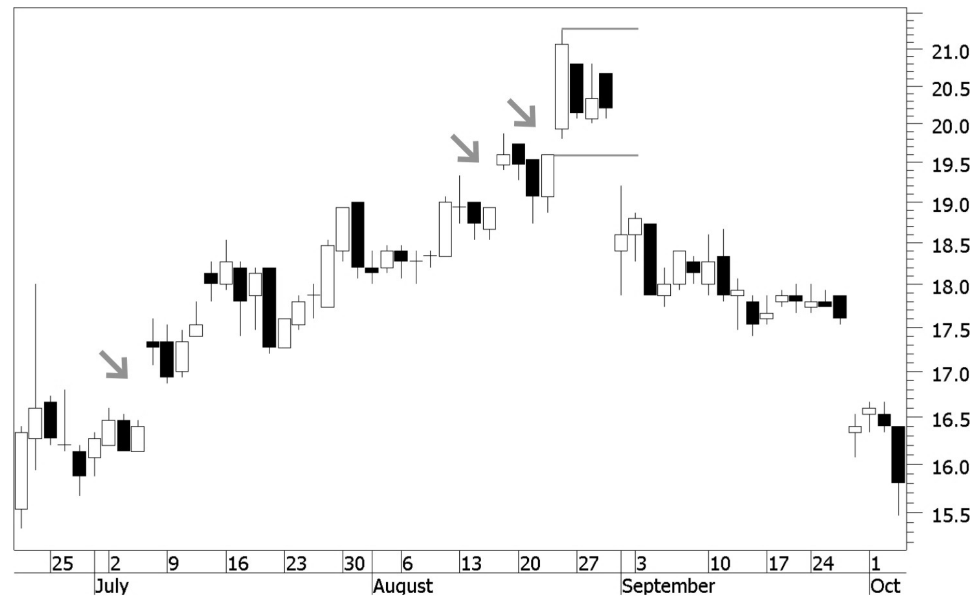
● **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث نوافذ تفصل بينها شمعة أو عدة شموع، وليس لهذه الشموع عدد محدد، أو شروط محددة، وفي الحالة الإيجابية للنموذج[229] تظهر ثلاث نوافذ هابطة متتالية خلال الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، ويكتمل النموذج بالإغلاق فوق أعلى سعر للنافذة الثالثة. وفي الحالة السلبية للنموذج[230] تظهر ثلاث نوافذ صاعدة متتالية خلال الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، ويكتمل النموذج بالإغلاق تحت أدنى سعر للنافذة الثالثة[231].

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الثلاث نوافذ بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنافذة الثالثة، كما هو واضح في الخارطة 30، أما في حال استمرار تحركات الأسعار تحت النافذة الثالثة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وأن الاتجاه الهابط لا يزال مستمرًا.



خارطة 30: الاتحاد (8170) من 22-01-2020م إلى 12-07-2020م، توضح نموذج الثلاث نوافذ الإيجابي.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الثلاث نوافذ بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنافذة الثالثة، كما هو واضح في الخارطة 31، أما في حال استمرار تحركات الأسعار فوق النافذة الثالثة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وأن الاتجاه الصاعد لا يزال مستمرًا.



خارطة 31: الدريس (4200) من 23-06-2007م إلى 03-10-2007م، يظهر فيها نموذج الثلاث نوافذ السلبي بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنافذة الثالثة.

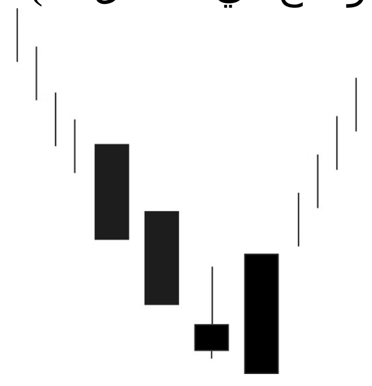
- **التفسير:** ظهور الثلاث نوافذ الهابطة المتتالية خلال الاتجاه الهابط يؤكد قوة التحركات السلبية، ويشير إلى أن البائعين أكثر حماسًا واندفاعًا من

المشترين، وهذا يظهر من خلال البيع بأسعار منخفضة، وتسجيل أسعار سلبية جديدة، ورغم أن هذه النوافذ تعتبر إشارة قوية لاستمرار الهبوط؛ إلا أن الإغلاق فوق أعلى سعر للنافذة الثالثة يعتبر إشارة لضعف القوة الدافعة للهبوط، وظهور قوي للمشترين، لذلك تعتبر إشارة إيجابية مهمة لاحتمالية انعكاس الاتجاه.

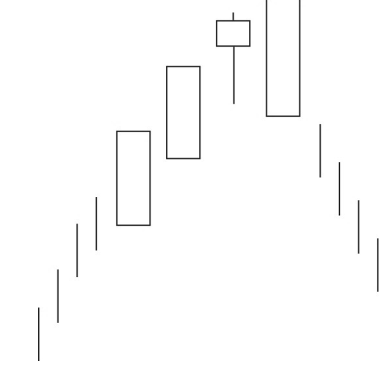
وفي المقابل ظهور الثلاث نوافذ الصاعدة المتتالية خلال الاتجاه الصاعد يؤكد قوة التحركات الإيجابية، ويشير إلى أن المشترين أكثر حماسًا واندفاعًا من البائعين، وهذا يظهر من خلال الشراء بأسعار مرتفعة، وتسجيل أسعار إيجابية جديدة، ورغم أن هذه النوافذ تعتبر إشارة قوية لاستمرار الصعود؛ إلا أن الإغلاق تحت أدنى سعر للنافذة الثالثة يعتبر إشارة لضعف القوة الدافعة للصعود، وظهور قوي للبائعين، لذلك تعتبر إشارة سلبية مهمة لاحتمالية انعكاس الاتجاه.

نموذج ابتلاع الطفل المختبئ[232]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 41)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 42).



شكل 41: نموذج ابتلاع الطفل المختبئ الإيجابي.



شكل 42: نموذج ابتلاع الطفل المختبئ السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من أربع شموع؛ وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة مربوزو سوداء بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة مربوزو سوداء أخرى تسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا، وتظهر بعدها شمعة سوداء تفتح بفجوة هابطة تحت الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وتتميز هذه الشمعة بظل علوي طويل يتكون ضمن مدى تداول الشمعة الثانية، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء تبتلع الشمعة الثالثة بالكامل.

وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة مربوزو بيضاء بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة مربوزو بيضاء أخرى تسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا، وتظهر بعدها شمعة بيضاء تفتح بفجوة صاعدة فوق الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وتتميز هذه الشمعة بظل سفلي طويل يتكون ضمن مدى تداول الشمعة الثانية، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء تبتلع الشمعة الثالثة بالكامل.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج ابتلاع الطفل المختبئ بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة الرابعة، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج ابتلاع الطفل المختبئ بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة الرابعة، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.

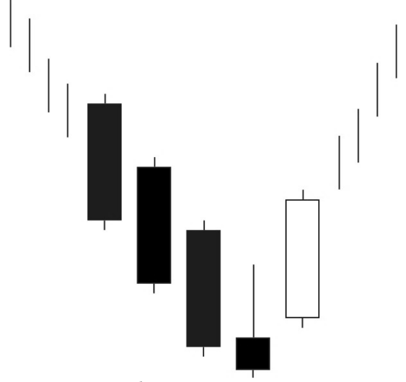
- **التفسير:** شمعتا مربوزو السوداوان في نموذج ابتلاع الطفل المختبئ الإيجابي تشيران إلى استمرارية الاتجاه الهابط، وهذا يعني أن البائعين لا يزالون مسيطرين على مجريات التداول؛ ويعني أيضًا أن العرض لا يزال أكبر من الطلب، خاصةً أن كل شمعة تدفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد ظهور الشمعة السوداء الصغيرة ذات الظل العلوي الطويل التي تشير إلى أن المشترين سجلوا أول تواجد لهم، وسيطروا على تحركات السعر لفترة من الوقت، وذلك من خلال التحركات الإيجابية مع بداية تكون هذه الشمعة التي نجحوا من خلالها في تسجيل أعلى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتعود السيطرة بعد ذلك إلى البائعين الذين دفعوا الأسعار للهبوط لتسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا، وتكون ظلاً علويًّا طويلاً، ورغم أن هذا الظل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة قوة البيع على مجريات التداول، وعلى أن العرض تفوق على الطلب بشكل كبير، إلا أنه يعتبر أيضًا بداية ظهور للمشترين، ومحاولة أولى

لدفع الأسعار إلى الأعلى، وذلك بعد فترة من التحركات السلبية، وقد سجل المشترون محاولة جديدة للامساك بزمام الأمور، وذلك مع بداية تكون الشمعة الرابعة السوداء من هذا النموذج التي بدأت بافتتاح صاعد فوق جسم الشمعة الثالثة الصغيرة، لكن البائعين عادوا للظهور من جديد، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق تحت الجسم الحقيقي للشمعة السابقة، وهذا يعني أنهم استعادوا سيطرتهم على مجريات الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لاستمرارية تفوق العرض على الطلب، لذلك يحتاج هذا النموذج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية على الأقل، خاصةً أن احتمالية مواصلة الاتجاه الهابط لا تزال قائمة وبشكل كبير، بسبب استمرار الإغلاقات السلبية.

وفي المقابل شمعتا مربوزو البيضاوان في نموذج ابتلاع الطفل المختبئ السلبي تشيران إلى استمرارية الاتجاه الصاعد؛ وهذا يعني أن المشترين لا يزالون مسيطرين على مجريات التداول؛ ويعني أيضًا أن الطلب لا يزال أكبر من العرض، خاصةً أن كل شمعة تدفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد ظهور الشمعة البيضاء الصغيرة ذات الظل السفلي الطويل التي تشير إلى أن البائعين سجلوا أول تواجد لهم، وسيطروا على تحركات السعر لفترة من الوقت، وذلك من خلال التحركات السلبية مع بداية تكون هذه الشمعة التي نجحوا من خلالها في تسجيل أدنى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتعود السيطرة بعد ذلك إلى المشترين الذين دفعوا الأسعار للصعود لتسجل إغلاقًا إيجابيًا جديدًا، وتكون ظلاً سفليًّا طويلاً، ورغم أن هذا الظل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة القوة الشرائية على مجريات التداول، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل كبير، إلا أنه يعتبر أيضًا بداية ظهور للبائعين، ومحاولة أولى لدفع الأسعار إلى الأسفل، وذلك بعد فترة من التحركات الإيجابية، وقد سجل البائعون محاولة جديدة للامساك بزمام الأمور، وذلك مع بداية تكون الشمعة الرابعة البيضاء من هذا النموذج التي بدأت بافتتاح هابط تحت جسم الشمعة الثالثة الصغيرة، لكن المشترين عادوا للظهور من جديد، ونجحوا في دفع الأسعار للإغلاق فوق الجسم الحقيقي للشمعة السابقة؛ وهذا يعني أنهم استعادوا سيطرتهم على مجريات الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لاستمرارية تفوق الطلب على العرض، لذلك يحتاج هذا النموذج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية على الأقل، خاصةً أن احتمالية مواصلة الاتجاه الصاعد لا تزال قائمة وبشكل كبير، بسبب استمرار الإغلاقات الإيجابية.

نموذج سلَّم القاع[233]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 43).



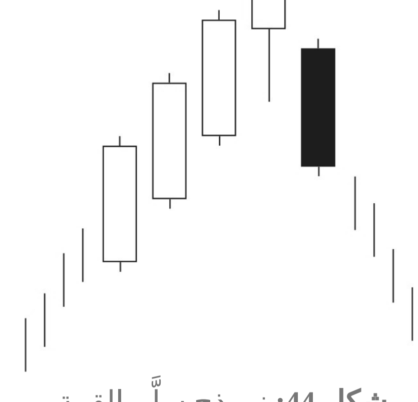
شكل 43: نموذج سلَّم القاع.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من خمس شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر ثلاث شموع سوداء طويلة، يكون افتتاح كل شمعة ضمن مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، وإغلاقها تحت إغلاق الشمعة السابقة، كما أن كل شمعة تغلق بالقرب من أدنى سعر تم تسجيله خلال جلسة التداول، تليها شمعة سوداء صغيرة لها ظل علوي طويل، والشمعة الأخيرة تكون عبارة عن شمعة بيضاء تفتح بفجوة صاعدة فوق جسم الشمعة السابقة، وتسجل أول إغلاق إيجابي في هذا النموذج.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج سِلَّم القاع بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة الخامسة، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.
- **التفسير:** ظهور ثلاث شموع سوداء طويلة في بداية تكون نموذج سِلَّم القاع يشير إلى استمرارية الاتجاه الهابط؛ وهذا يعني أن البائعين لا يزالون مسيطرين على مجريات التداول، ويعني أيضًا أن العرض لا يزال أكبر من الطلب، خاصةً أن كل شمعة من هذه الشموع تدفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات السلبية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد ظهور الشمعة السوداء الصغيرة ذات الظل العلوي الطويل التي تشير إلى أن المشترين سجلوا أول ظهور لهم، وسيطروا على تحركات السعر لفترة من الوقت، وذلك من خلال التحركات الإيجابية مع بداية تكون هذه الشمعة التي نجحوا من خلالها في تسجيل أعلى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتعود السيطرة بعد ذلك إلى البائعين الذين دفعوا

الأسعار للأسفل بقوة لتكون ظلاً علويًّا طويلاً، وتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ورغم أن هذا الظل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة قوة البيع على مجريات التداول، وعلى أن العرض تفوق على الطلب بشكل كبير، إلا أنه يعتبر أيضًا بداية ظهور للمشترين، ومحاولة أولى لدفع الأسعار إلى الأعلى، وذلك بعد فترة من التحركات السلبية، وقد سجل المشترون محاولة جديدة للامساك بزمام الأمور، وذلك مع بداية تكون الشمعة الخامسة من هذا النموذج التي بدأت بافتتاح قوي، جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة، نجح بعده المشترون في مواصلة دفع الأسعار إلى الأعلى لتسجل أول إغلاق إيجابي بعد الاتجاه الهابط، وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لبداية تفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج سِلَّم القاع يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا إيجابيًّا فوق جسم الشمعة السوداء الأولى.

نموذج سلَّم القمة[234]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 44).



شكل 44: نموذج سلَّم القمة.

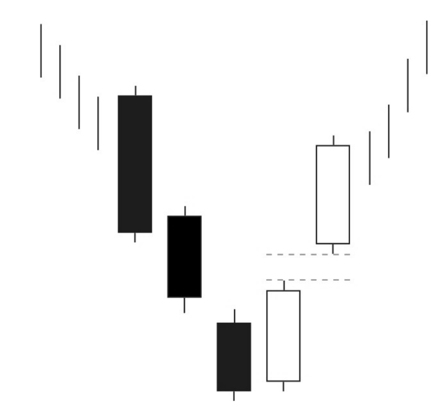
- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من خمس شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر ثلاث شموع بيضاء طويلة، يكون افتتاح كل شمعة ضمن مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، وإغلاقها فوق إغلاق الشمعة السابقة، كما أن كل شمعة تغلق بالقرب من أعلى سعر تم تسجيله خلال جلسة التداول؛ تليها شمعة بيضاء صغيرة لها ظل سفلي طويل، والشمعة الأخيرة تكون عبارة عن

شمعة سوداء تفتح بفجوة هابطة تحت جسم الشمعة السابقة، وتسجل أول إغلاق سلبي في هذا النموذج.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج سِلَّم القمة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة الخامسة، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.
- **التفسير:** ظهور ثلاث شموع بيضاء طويلة في بداية تكون نموذج سِلَّم القمة يشير إلى استمرارية الاتجاه الصاعد، وهذا يعني أن المشترين لا يزالون مسيطرين على مجريات التداول؛ ويعني أيضًا أن الطلب لا يزال أكبر من العرض، خاصةً أن كل شمعة من هذه الشموع تدفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات الإيجابية تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد ظهور الشمعة البيضاء الصغيرة ذات الظل السفلي الطويل التي تشير إلى أن البائعين سجلوا أول ظهور لهم، وسيطروا على تحركات السعر لفترة من الوقت، وذلك من خلال التحركات السلبية مع بداية تكون هذه الشمعة التي نجحوا من خلالها في تسجيل أدنى سعر خلال جلسة التداول، لكنهم لم يستطيعوا المواصلة، لتعود السيطرة بعد ذلك إلى المشترين الذين دفعوا الأسعار للأعلى بقوة لتكون ظلاً سفليًّا طويلاً، وتغلق بالقرب من سعر الافتتاح، ورغم أن هذا الظل يعتبر دليلاً واضحًا على سيطرة القوة الشرائية على مجريات التداول، وعلى أن الطلب تفوق على العرض بشكل كبير؛ إلا أنه يعتبر أيضًا بداية ظهور للبائعين، ومحاولة أولى لدفع الأسعار إلى الأسفل، وذلك بعد فترة من التحركات الإيجابية، وقد سجل البائعون محاولة جديدة للامساك بزمام الأمور، وذلك مع بداية تكون الشمعة الخامسة من هذا النموذج التي بدأت بافتتاح قوي، جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، نجح بعده البائعون في مواصلة دفع الأسعار إلى الأسفل لتسجل أول إغلاق سلبي بعد الاتجاه الصاعد؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لبداية تفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج سِلَّم القمة يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا سلبيًّا تحت جسم الشمعة البيضاء الأولى.

نموذج الفجوة الصاعدة بعد القاع[235]:

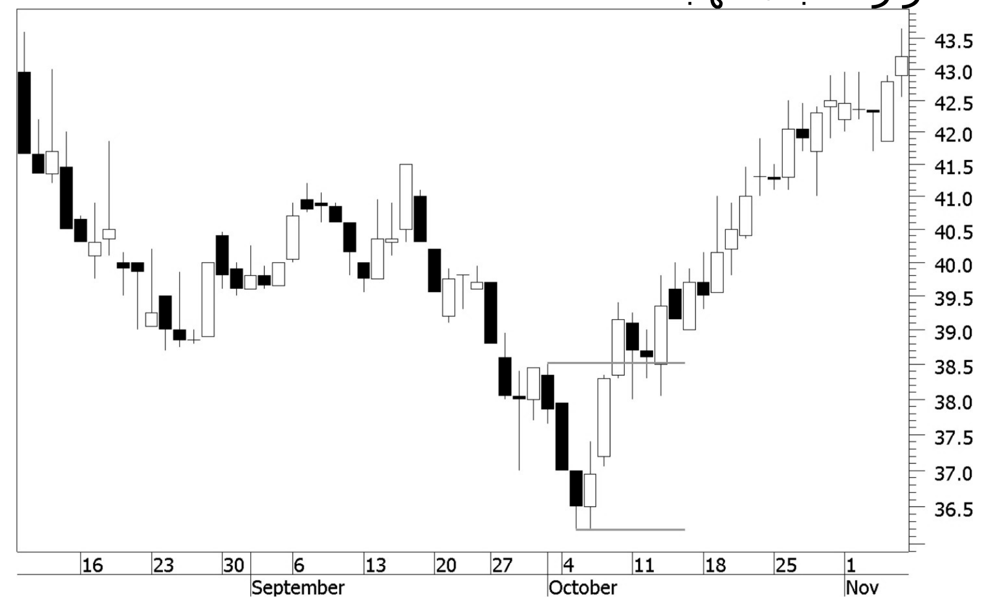
- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 45).



شكل 45: نموذج الفجوة الصاعدة بعد القاع.

● **الوصف:** يتكون هذا النموذج من خمس شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعتان ذواتا جسم حقيقي أسود، وكل شمعة تغلق تحت إغلاق الشمعة السابقة، وتظهر بعدهما شمعة بيضاء؛ تليها شمعة بيضاء طويلة تفتح بفجوة صاعدة فوق إغلاق الشمعة السابقة.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الفجوة الصاعدة بعد القاع يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة الخامسة، كما هو واضح في الخارطة 32، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.

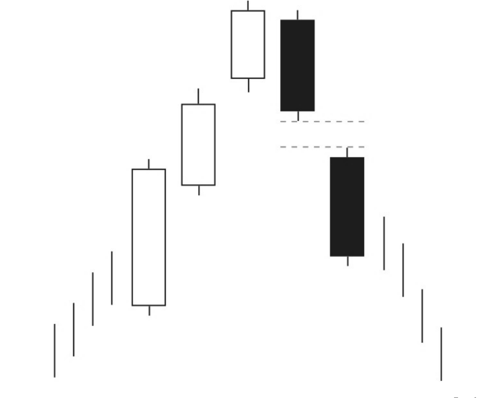


خارطة 32: الحمادي (4007) من 10-08-2021م إلى 07-11-2021م، يظهر فيها نموذج الفجوة الصاعدة بعد القاع الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشموع الثلاث السوداء الأول في نموذج الفجوة الصاعدة بعد القاع تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين لا يزالون متفوقين على المشترين بشكل واضح؛ وهذا يعني أن العرض لا يزال أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت مع بداية تكون الشمعة الرابعة البيضاء، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي الذي بدأت به، وهذا الافتتاح يعتبر بداية ظهور المشترين، وبداية لتفوق الطلب على العرض، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق الإيجابي الذي سجلته هذه الشمعة؛ وهذا يعني أن المشترين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، وقد استمرت سيطرة المشترين أيضًا مع بداية تكون الشمعة الخامسة البيضاء التي بدأت بفجوة صاعدة، واصلوا بعدها دفع الأسعار إلى الأعلى لتسجل أفضل إغلاق إيجابي بعد الاتجاه الهابط؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لاستمرارية تفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، وعلى الرغم من هذه الإيجابية إلا أن نموذج الفجوة الصاعدة بعد القاع يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا إيجابيًّا فوق جسم الشمعة السوداء الأولى.

نموذج الفجوة الهابطة بعد القمة[236]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 46).



شكل 46: نموذج الفجوة الهابطة بعد القمة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من خمس شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعتان ذواتا جسم حقيقي أبيض، وكل شمعة تغلق

فوق إغلاق الشمعة السابقة، وتظهر بعدهما شمعة سوداء؛ تليها شمعة سوداء طويلة تفتح بفجوة هابطة تحت إغلاق الشمعة السابقة.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الفجوة الهابطة بعد القمة يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة الخامسة، كما هو واضح في الخارطة 33، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.



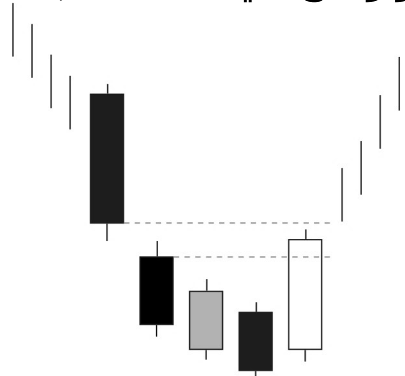
خارطة 33: شمس (4170) من 30-03-2008م إلى 10-08-2008م، يظهر فيها نموذج الفجوة الهابطة بعد القمة الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

● **التفسير:** الشموع الثلاث السوداء الأُول في نموذج الفجوة الهابطة بعد القمة تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين لا يزالون متفوقين على البائعين بشكل واضح؛ وهذا يعني أن الطلب لا يزال أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت مع بداية تكون الشمعة الرابعة السوداء، وذلك من خلال الافتتاح السلبي الذي بدأت به، وهذا الافتتاح يعتبر بداية ظهور البائعين، وبداية لتفوق العرض على الطلب، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق السلبي الذي سجلته هذه الشمعة؛ وهذا يعني أن البائعين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، وقد استمرت سيطرة البائعين أيضًا مع بداية تكون الشمعة الخامسة السوداء التي بدأت بفجوة هابطة، واصلوا بعدها دفع الأسعار إلى الأسفل لتسجل أسوأ إغلاق سلبي بعد الاتجاه الصاعد؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لاستمرارية تفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط

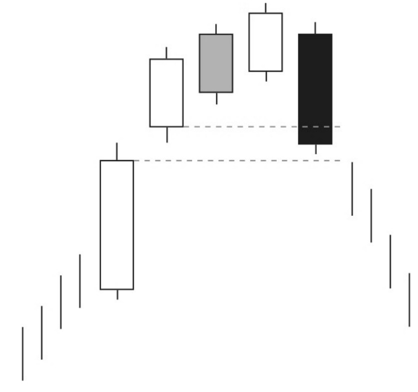
جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، وعلى الرغم من هذه السلبية إلا أن نموذج الفجوة الهابطة بعد القمة يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن الأسعار لم تسجل إغلاقًا سلبيًّا تحت جسم الشمعة البيضاء الأولى.

نموذج الاختراق[237]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 47)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 48).



شكل 47: نموذج الاختراق الإيجابي.



شكل 48: نموذج الاختراق السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من خمس شموع؛ وفي الحالة الإيجابية للنموذج[238] تظهر شمعة سوداء طويلة بعد الاتجاه الهابط، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة سوداء تفتح بفجوة هابطة تحت الجسم الحقيقي للشمعة الأولى، وتظهر بعدها شمعة ثالثة تسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا؛ ويمكن أن تكون هذه الشمعة سوداء أو بيضاء، تليها شمعة سوداء تسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء طويلة تغلق ضمن الفجوة الهابطة التي تكونت بين جسمي الشمعتين الأولى والثانية.

وفي الحالة السلبية للنموذج[239] تظهر شمعة بيضاء طويلة بعد الاتجاه الصاعد، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة بيضاء تفتح بفجوة صاعدة فوق الجسم الحقيقي للشمعة الأولى، وتظهر بعدها شمعة ثالثة تسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا؛ ويمكن أن تكون هذه الشمعة بيضاء أو سوداء، تليها شمعة بيضاء تسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء طويلة تغلق ضمن الفجوة الصاعدة التي تكونت بين جسمي الشمعتين الأولى والثانية.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الاختراق بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق الفجوة الهابطة، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الهابط.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الاختراق بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت الفجوة الصاعدة، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من فرص استمرار الاتجاه الصاعد.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الاختراق الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح السلبي المنخفض الذي جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، كما أن البائعين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأسفل لتسجل إغلاقًا سلبيًا جديدًا، وهذا تأكيدًا لتفوق العرض على الطلب، وقد استمرت سيطرة البائعين على مجريات التداول من خلال الشمعتين الثالثة والرابعة أيضًا، وذلك بعد الإغلاقين السلبيين المتتاليين لهاتين الشمعتين؛ وهذا يعني أن المشترين غير قادرين على الظهور حتى الآن، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي الذي بدأت به الشمعة الخامسة البيضاء، وهذا يشير إلى بداية ظهور المشترين، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق الإيجابي الذي سجلته هذه الشمعة ضمن الفجوة الهابطة التي تكونت بين جسمي الشمعتين الأولى والثانية؛ وهذا يعني أن المشترين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الاختراق يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن

فشل المشترين في إغلاق الفجوة الهابطة يعني أن البائعين لا يزالون متواجدين.

وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الاختراق السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي المرتفع الذي جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة، كما أن المشترين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأعلى لتسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا، وهذا تأكيدًا لتفوق الطلب على العرض، وقد استمرت سيطرة المشترين على مجريات التداول من خلال الشمعتين الثالثة والرابعة أيضًا، وذلك بعد الإغلاقين الإيجابيين المتتاليين لهاتين الشمعتين؛ وهذا يعني أن البائعين غير قادرين على الظهور حتى الآن، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال الافتتاح السلبي الذي بدأت به الشمعة الخامسة السوداء، وهذا يشير إلى بداية ظهور البائعين، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق السلبي الذي سجلته هذه الشمعة ضمن الفجوة الصاعدة التي تكونت بين جسمي الشمعتين الأولى والثانية؛ وهذا يعني أن البائعين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذا التحول إلا أن نموذج الاختراق يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، خاصةً أن فشل البائعين في إغلاق الفجوة الصاعدة يعني أن المشترين لا يزالون متواجدين.

نموذج الأنهار الثلاثة[240]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 49).



شكل 49: نموذج الأنهار الثلاثة.

● **الوصف:** ليس لهذا النموذج عدد محدد من الشموع، وشكل النموذج يشبه نموذج القيعان الثلاثة المعروف[241]، ويتكون هذا النموذج من ثلاثة قيعان متساوية أو متقاربة في السعر، ولا يشترط تساوي القمم التي تتكون بين القيعان؛ وإن كان تساوي هذه القمم يجعل نموذج الأنهار الثلاثة أكثر مثالية.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الأنهار الثلاثة يكون من خلال التأكيد الإيجابي لأحد نماذج الشموع اليابانية الفردية أو الثنائية أو المركبة عند تكون القاع الثالث، وهذه هي الطريقة التقليدية في التأكيد، كما هو واضح في الخارطة 34، كما يمكن أن يكون التأكيد من خلال اختراق القمة الثانية للنموذج التي تكونت بين القاعين الثاني والثالث، كما هو واضح في الخارطة 34، أو من خلال اختراق مستوى القمتين اللتين تكونتا بين القيعان الثلاثة، وذلك في حال تساوي هاتين القمتين، وهذا ما يحدث في الحالة المثالية لنموذج الأنهار الثلاثة، أما في حال إغلاق السعر تحت مستوى أدنى قاع للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 34: السعودي الألماني الصحية (4009) من 20-07-2016م إلى 18-12-2016م، يظهر فيها نموذج الأنهار الثلاثة بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال تأكيد نموذج الجندي الأبيض الانعكاسي الإيجابي الذي كون القاع الثالث، كما أن اختراق السعر للقمة الثانية في النموذج يعتبر تأكيدًا إضافيًا للإشارة الإيجابية.

تأكيد نموذج الأنهار الثلاثة من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية المركبة يكون أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والتأكيد من خلال النماذج الثنائية يكون أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية.

- **التفسير:** ظهور القاع الأول في نموذج الأنهار الثلاثة يؤكد استمرارية الاتجاه الهابط؛ وذلك نتيجة التفوق الواضح للعرض على الطلب؛ وهذا يعني أن البائعين لا يزالون مسيطرين على مجريات التداول، لكن هذه السيطرة بدأت في التلاشي، وذلك بعد فشل القاع الثاني في تجاوز مستوى القاع السابق، ومثل هذه التحركات تعتبر إشارة لبداية ظهور المشترين، وبداية تفوق الطلب على العرض، وهذا ما تأكد من خلال المحاولة الفاشلة الثانية للبائعين في تكوين قاع هابط جديد، لذلك أصبح المشترون قادرين على الإمساك بزمام الأمور، ودفع الأسعار إلى إغلاقات إيجابية جديدة، خاصةً أن هذا الفشل يعني أن الأسعار وصلت إلى مرحلة الإفراط في البيع، وتوقفت عند مستوى دعم، ورغم هذه المعطيات الإيجابية، إلا أن نموذج الأنهار الثلاثة يحتاج إلى التأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، وبداية التحركات الإيجابية.

نموذج الجبال الثلاثة[242]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 50).



شكل 50: نموذج الجبال الثلاثة.

- **الوصف:** ليس لهذا النموذج عدد محدد من الشموع، وشكل النموذج يشبه نموذج القمم الثلاث المعروف[243]، ويتكون هذا النموذج من ثلاث قمم متساوية أو متقاربة في السعر، ولا يشترط تساوي القيعان التي تتكون بين القمم؛ وإن كان تساوي هذه القيعان يجعل نموذج الجبال الثلاثة أكثر مثالية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الجبال الثلاثة يكون من خلال التأكيد السلبي لأحد نماذج الشموع اليابانية الفردية أو الثنائية أو المركبة عند تكون القمة الثالثة، وهذه هي الطريقة التقليدية في التأكيد، كما هو واضح في الخارطة 35، كما يمكن أن يكون التأكيد من خلال اختراق القاع الثاني للنموذج الذي تكون بين القمتين الثانية والثالثة، كما هو واضح في الخارطة 35، أو من خلال اختراق مستوى القاعين اللذين تكونا بين القمم الثلاث، وذلك في حال تساوي هذين القاعين، وهذا ما يحدث في الحالة المثالية لنموذج الجبال الثلاثة، أما في حال إغلاق السعر فوق مستوى أعلى قمة للنموذج فإن

هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 35: الجوف (6070) من 21-12-2017م إلى 15-05-2018م، يظهر فيها نموذج الجبال الثلاثة بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال فشل تأكيد نموذج في العنق الاستمراري الإيجابي الذي كون القمة الثالثة.

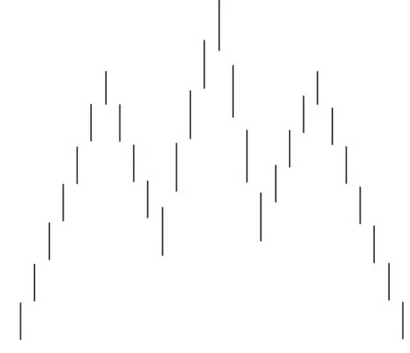
تأكيد نموذج الجبال الثلاثة من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية المركبة يكون أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والتأكيد من خلال النماذج الثنائية يكون أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية.

- **التفسير:** ظهور القمة الأولى في نموذج الجبال الثلاثة يؤكد استمرارية الاتجاه الصاعد؛ وذلك نتيجة التفوق الواضح للطلب على العرض؛ وهذا يعني أن المشترين لا يزالون مسيطرين على مجريات التداول، لكن هذه السيطرة بدأت في التلاشي، وذلك بعد فشل القمة الثانية في تجاوز مستوى القمة السابقة، ومثل هذه التحركات تعتبر إشارة لبداية ظهور البائعين، وبداية تفوق العرض على الطلب، وهذا ما تأكد من خلال المحاولة الفاشلة الثانية للمشترين في تكوين قمة صاعدة جديدة، لذلك أصبح البائعون قادرين على الإمساك بزمام الأمور، ودفع الأسعار إلى إغلاقات سلبية جديدة؛ خاصةً أن هذا الفشل يعني أن الأسعار وصلت إلى مرحلة الإفراط في الشراء، وتوقفت عند مستوى مقاومة، ورغم هذه المعطيات السلبية، إلا أن نموذج الجبال الثلاثة يحتاج إلى التأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، وبداية التحركات السلبية.

نموذج بُوذَا[244]:

- **النوع:** انعكاسي

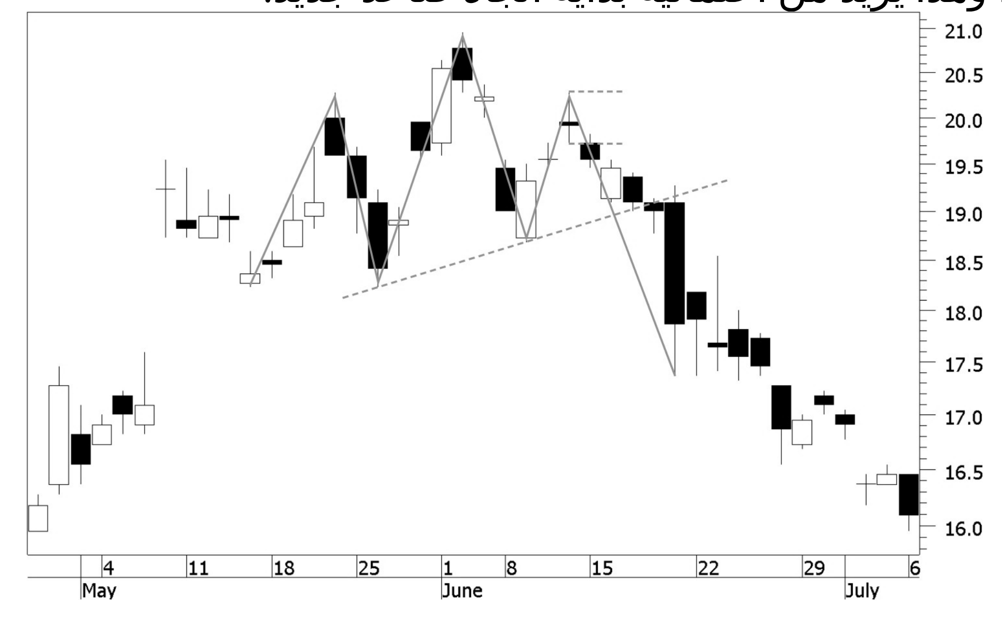
● **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 51).



شكل 51: نموذج بُوذَا.

● **الوصف:** ليس لهذا النموذج عدد محدد من الشموع، وشكل النموذج يشبه نموذج الرأس والكتفين المعروف[245]، ويتكون من ثلاث قمم، تكون القمة الثانية أعلى من القمتين الأولى والثالثة، وفي الحالة المثالية للنموذج تكون القمتان الأولى والثالثة متساويتين أو متقاربتين في الارتفاع.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج بُوذَا يكون من خلال التأكيد السلبي لأحد نماذج الشموع اليابانية الفردية أو الثنائية أو المركبة عند تكون القمة الثالثة، وهذه هي الطريقة التقليدية في التأكيد، كما هو واضح في الخارطة 36، كما يمكن أن يكون التأكيد من خلال اختراق الخط المستقيم الذي يربط بين القاعين اللذين تكونا بين القمم الثلاث لهذا النموذج[246]، كما هو واضح في الخارطة 36، أما في حال إغلاق السعر فوق مستوى أعلى قمة للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



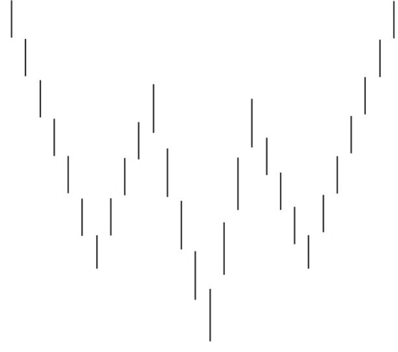
خارطة 36: سبكيم العالمية (2310) من 28-04-2009م إلى 06-07-2009م، يظهر فيها نموذج بُوذَا بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال تأكيد شمعة المغزل الانعكاسية السلبية التي كونت القمة الثالثة، كما أن اختراق السعر للخط المستقيم الذي يربط بين القاعين اللذين تكونا بين القمم الثلاث للنموذج يعتبر تأكيدًا إضافيًا للإشارة السلبية.

تأكيد نموذج بُوذَا من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية المركبة يكون أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والتأكيد من خلال النماذج الثنائية يكون أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية.

- **التفسير:** ظهور القمة الأولى في نموذج بُوذَا يؤكد استمرارية الاتجاه الصاعد؛ وذلك نتيجة التفوق الواضح للطلب على العرض؛ وهذا يعني أن المشترين لا يزالون مسيطرين على مجريات التداول، وقد استمرت هذه السيطرة من خلال تكون القمة الصاعدة الثانية، لذلك لا يزال الاتجاه الصاعد مؤكدًا، لكن التحركات الإيجابية بدأت تضعف بشكل واضح؛ وذلك بعد فشل القمة الثالثة في تجاوز مستوى القمة الثانية، ومثل هذه التحركات تشير إلى تلاشي القوة الشرائية، كما أنها تعتبر إشارة لبداية ظهور البائعين، وبداية تفوق العرض على الطلب، لذلك أصبحت الفرصة متاحة للبائعين للإمساك بزمام الأمور، ودفع الأسعار إلى إغلاقات سلبية جديدة، ورغم هذه المعطيات، إلا أن نموذج بُوذَا يحتاج إلى التأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه الصاعد، وبداية الهبوط.

نموذج بُوذَا المقلوب[247]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 52).



شكل 52: نموذج بُوذَا المقلوب.

- **الوصف:** ليس لهذا النموذج عدد محدد من الشموع، وشكل النموذج يشبه نموذج الرأس والكتفين المقلوب المعروف[248]، ويتكون من ثلاثة قيعان، يكون

القاع الثاني أدنى من القاعين الأول والثالث، وفي الحالة المثالية للنموذج يكون القاعان الأول والثالث متساويين أو متقاربين في الانخفاض.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج بُوذَا المقلوب يكون من خلال التأكيد الإيجابي لأحد نماذج الشموع اليابانية الفردية أو الثنائية أو المركبة عند تكون القاع الثالث، وهذه هي الطريقة التقليدية في التأكيد، كما هو واضح في الخارطة 37، كما يمكن أن يكون التأكيد من خلال اختراق الخط المستقيم الذي يربط بين القمتين اللتين تكونتا بين القيعان الثلاثة لهذا النموذج[249]، كما هو واضح في الخارطة 37، أما في حال إغلاق السعر تحت مستوى أدنى قاع للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 37: الدوائية (2070) من 15-04-2006م إلى 26-06-2006م، يظهر فيها نموذج بُوذَا المقلوب بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال تأكيد نموذج الحد القاطع الانعكاسي الإيجابي الذي كون القاع الثالث، كما أن اختراق السعر للخط المستقيم الذي يربط بين القمتين اللتين تكونتا بين القيعان الثلاثة للنموذج يعتبر تأكيدًا إضافيًا للإشارة الإيجابية.

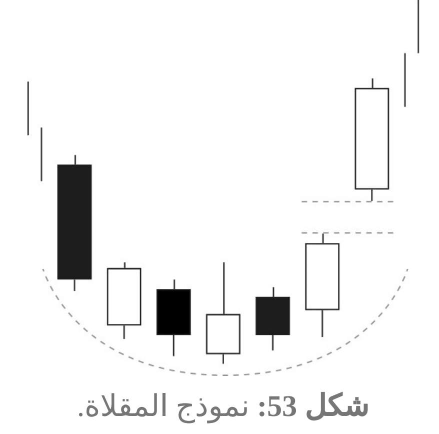
تأكيد نموذج بُوذَا المقلوب من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية المركبة يكون أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والتأكيد من خلال النماذج الثنائية يكون أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية.

● **التفسير:** ظهور القاع الأول في نموذج بُوذَا المقلوب يؤكد استمرارية الاتجاه الهابط؛ وذلك نتيجة التفوق الواضح للعرض على الطلب؛ وهذا يعني أن البائعين لا يزالون مسيطرين على مجريات التداول، وقد استمرت هذه السيطرة من خلال تكون القاع الهابط الثاني، لذلك لا يزال الاتجاه الهابط

مؤكدًا، لكن التحركات السلبية بدأت تضعف بشكل واضح؛ وذلك بعد فشل القاع الثالث في تجاوز مستوى القاع الثاني، ومثل هذه التحركات تشير إلى تلاشي قوة البيع، كما أنها تعتبر إشارة لبداية ظهور المشترين، وبداية تفوق الطلب على العرض، لذلك أصبحت الفرصة متاحة للمشترين للإمساك بزمام الأمور، ودفع الأسعار إلى إغلاقات إيجابية جديدة، ورغم هذه المعطيات، إلا أن نموذج بُوذَا المقلوب يحتاج إلى التأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه الهابط، وبداية الصعود.

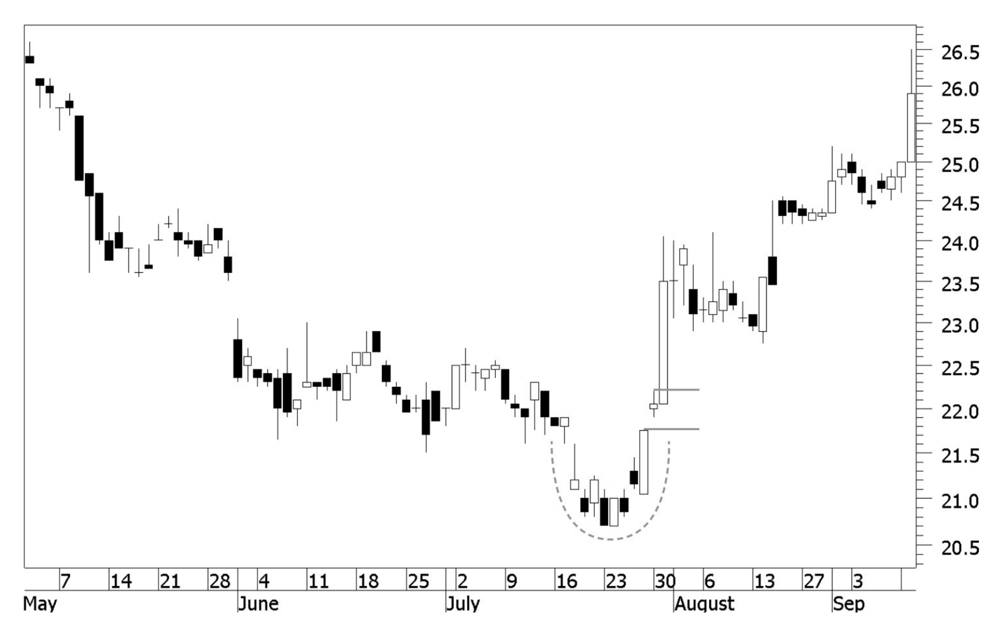
نموذج المقلاة[250]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 53).



شكل 53: نموذج المقلاة.

- **الوصف:** ليس لهذا النموذج عدد محدد من الشموع، وشكل النموذج يشبه نموذج القاع المستدير المعروف[251]، حيث تتناقص فيه سرعة الهبوط تدريجيًّا، من خلال تكون شموع ذات أجسام حقيقية صغيرة، وذلك حتى يتحول للاتجاه الصاعد، ويكتمل هذا النموذج بفجوة صاعدة بعد القاع المستدير.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج المقلاة يكون من خلال تأكيد الفجوة الصاعدة، وذلك من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة الثانية التي كونت الفجوة، كما هو واضح في الخارطة 38، أما في حال إغلاق السعر تحت الفجوة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.

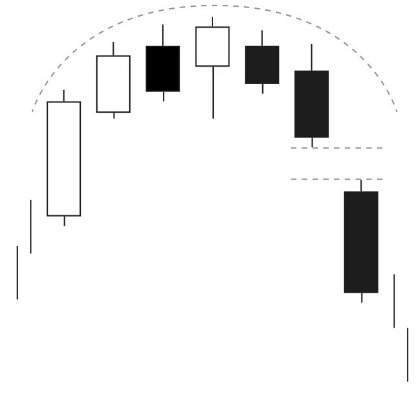


خارطة 38: أنابيب السعودية (1320) من 02-05-2012م إلى 11-09-2012م، يظهر فيها نموذج المقلاة بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة الثانية التي كونت الفجوة.

- **التفسير:** ظهور نموذج المقلاة يعتبر إشارة لضعف الاتجاه الهابط؛ وذلك نتيجة تلاشي قوة البيع الدافعة للهبوط تدريجيًّا، ويظهر هذا من خلال القاع المستدير الذي يشير إلى أن العرض يتناقص مع الوقت مقابل زيادة الطلب، لذلك بدأ المشترون في أخذ زمام الأمور من البائعين، وهذا ما تأكد من خلال الفجوة الصاعدة التي أعلنت بشكل قوي تفوق المشترين على البائعين، وزيادة الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذه المعطيات الإيجابية، إلا أن نموذج المقلاة يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، وبداية التحركات الإيجابية.

نموذج الفطيرة[252]:

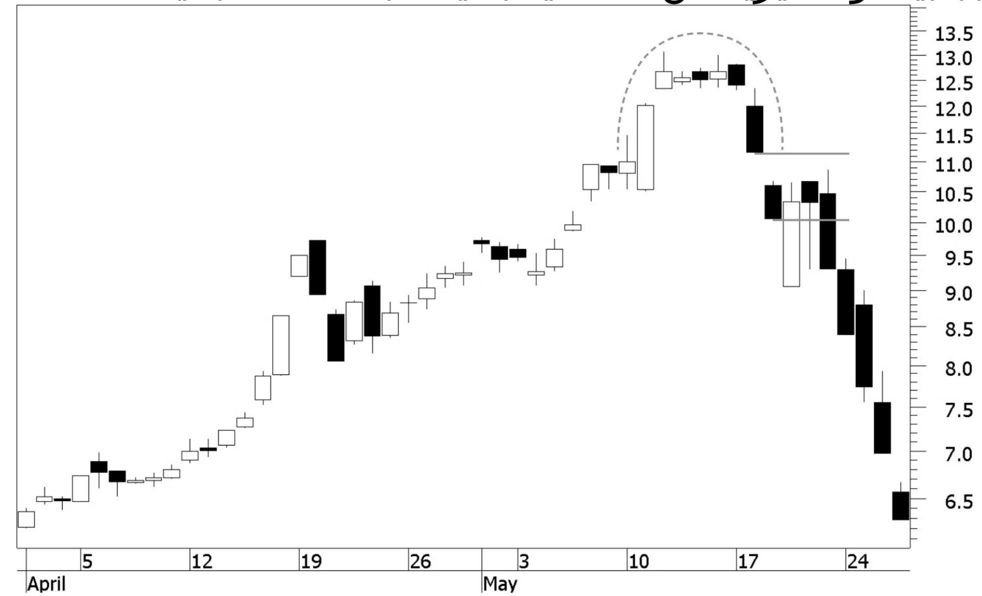
- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 54).



شكل 54: نموذج الفطيرة.

● **الوصف:** ليس لهذا النموذج عدد محدد من الشموع، وشكل النموذج يشبه نموذج القمة المستديرة المعروف[253]، حيث تتناقص فيه سرعة الصعود تدريجيًّا، من خلال تكون شموع ذات أجسام حقيقية صغيرة، وذلك حتى يتحول للاتجاه الهابط، ويكتمل هذا النموذج بفجوة هابطة بعد القمة المستديرة.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الفطيرة يكون من خلال تأكيد الفجوة الهابطة، وذلك من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة الثانية التي كونت الفجوة، كما هو واضح في الخارطة 39، أما في حال إغلاق السعر فوق الفجوة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



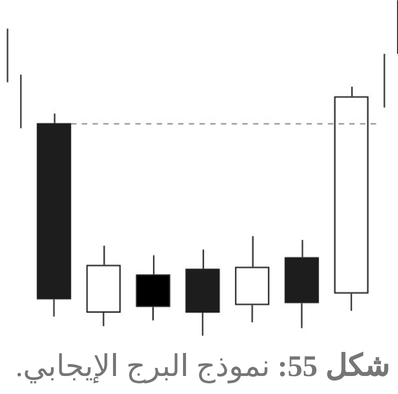
خارطة 39: ساسكو (4050) من 2004-04-01م إلى 2004-05-27م، يظهر فيها نموذج الفطيرة بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة الثانية التي كونت الفجوة.

● **التفسير:** ظهور نموذج الفطيرة يعتبر إشارة لضعف الاتجاه الصاعد؛ وذلك نتيجة تلاشي القوة الشرائية الدافعة للصعود تدريجياً، ويظهر هذا من خلال القمة المستديرة التي تشير إلى أن الطلب يتناقص مع الوقت مقابل زيادة العرض، لذلك بدأ البائعون في أخذ زمام الأمور من المشترين، وهذا ما تأكد من خلال الفجوة الهابطة التي أعلنت بشكل قوي تفوق البائعين على المشترين، وزيادة العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذه المعطيات السلبية، إلا أن نموذج المقلاة يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، وبداية التحركات السلبية.

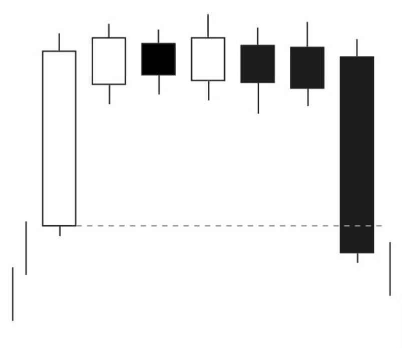
نموذج البرج[254]:

● **النوع:** انعكاسي

● **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 55)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 56).



شكل 55: نموذج البرج الإيجابي.



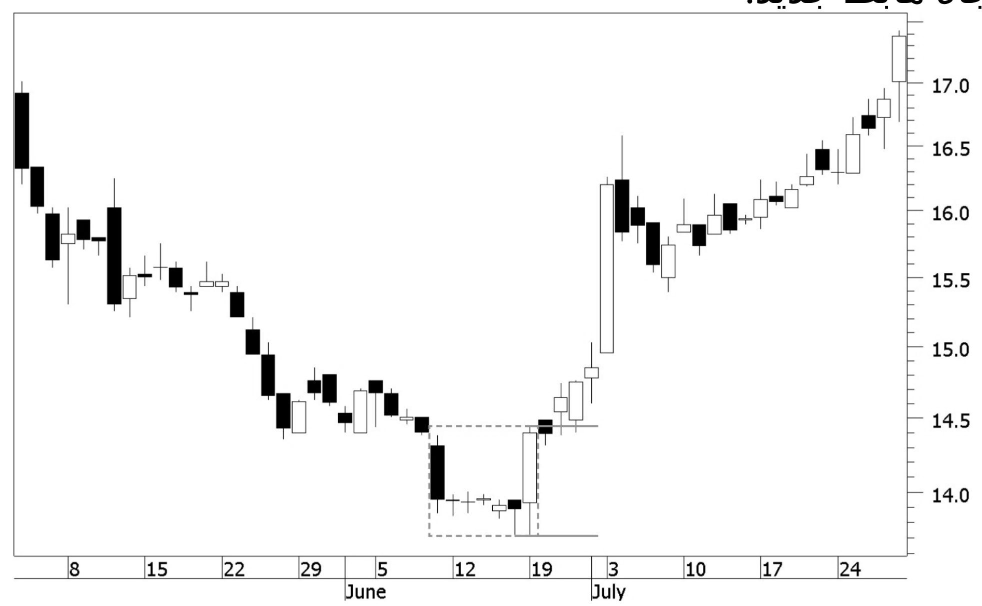
شكل 56: نموذج البرج السلبي.

● **الوصف:** ليس لهذا النموذج عدد محدد من الشموع؛ حيث يبدأ نموذج البرج الإيجابي[255] بشمعة سوداء طويلة تؤكد استمرارية التحركات السلبية، تظهر بعدها شموع ذات أجسام حقيقية صغيرة[256]، تشير إلى تناقص سرعة

الهبوط تدريجيًّا، والتحول للحركة الجانبية، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء طويلة، تسجل أول إغلاق إيجابي جديد بعد الهبوط.

وفي المقابل يبدأ نموذج البرج السلبي[257] بشمعة بيضاء طويلة تؤكد استمرارية التحركات الإيجابية، تظهر بعدها شموع ذات أجسام حقيقية صغيرة[258]، تشير إلى تناقص سرعة الصعود تدريجيًّا، والتحول للحركة الجانبية، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء طويلة، تسجل أول إغلاق سلبي جديد بعد الصعود.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج البرج بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 40، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 40: ساسكو (1320) من 2017-05-03م إلى 2017-07-30م، يظهر فيها نموذج البرج الإيجابي بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج البرج بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 41، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 41: الأهلي (1180) من 04-11-2019م إلى 01-03-2020م، توضح نموذج البرج السلبي.

- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج البرج الإيجابي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ؛ وذلك نتيجة ظهور الشموع ذات الأجسام الصغيرة التي تشير إلى تلاشي قوة البيع الدافعة للهبوط تدريجيًّا، وتشير أيضًا إلى بداية تناقص العرض مقابل زيادة الطلب، لذلك بدأ المشترون في أخذ زمام الأمور من البائعين، وهذا ما تأكد من خلال الشمعة البيضاء الطويلة التي أعلنت بشكل قوي تفوق المشترين على البائعين، وزيادة الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، ورغم هذه المعطيات الإيجابية، إلا أن نموذج البرج الإيجابي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، وبداية التحركات الإيجابية.

نموذج البرج الإيجابي يعتبر أقل إيجابية من نموذج المقلاة؛ لأن الفجوة الصاعدة في نموذج المقلاة تعبر عن قوة واندفاع المشترين، وسيطرتهم على مجريات التداول.

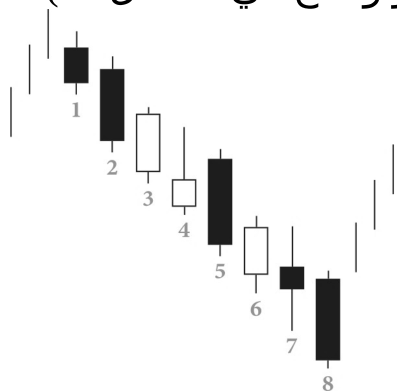
وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج البرج السلبي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ؛ وذلك نتيجة ظهور الشموع ذات الأجسام الصغيرة التي تشير

إلى تلاشي القوة الشرائية الدافعة للصعود تدريجيًّا، وتشير أيضًا إلى بداية تناقص الطلب مقابل زيادة العرض، لذلك بدأ البائعون في أخذ زمام الأمور من المشترين، وهذا ما تأكد من خلال الشمعة السوداء الطويلة التي أعلنت بشكل قوي تفوق البائعين على المشترين، وزيادة العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم هذه المعطيات السلبية، إلا أن نموذج البرج السلبي يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان انعكاس الاتجاه، وبداية التحركات السلبية.

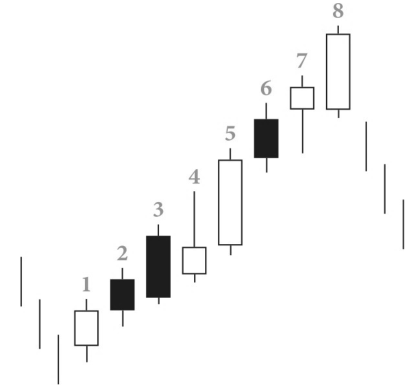
نموذج البرج السلبي يعتبر أقل سلبية من نموذج الفطيرة؛ لأن الفجوة الهابطة في نموذج الفطيرة تعبر عن قوة واندفاع البائعين، وسيطرتهم على مجريات التداول.

نموذج خطوط الأسعار الجديدة[259]:

- **النوع:** انعكاسي
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 57)، وسلبي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 58).



شكل 57: نموذج خطوط الأسعار الجديدة الإيجابي.



شكل 58: نموذج خطوط الأسعار الجديدة السلبي.

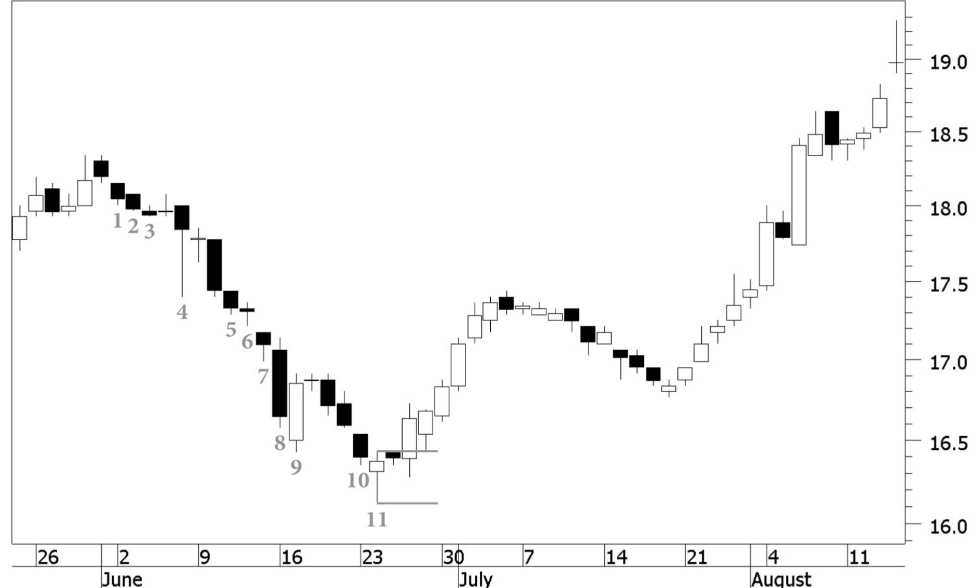
● **الوصف:** ليس لهذا النموذج عدد محدد من الشموع؛ إنما يعتمد على عدد الأسعار الصاعدة الجديدة المتتالية، أو الأسعار الهابطة الجديدة المتتالية التي تتراوح بين ثمانية إلى ثلاثة عشر، ففي الحالة الإيجابية للنموذج[260] يبدأ عد الأسعار الهابطة الجديدة بعد شمعة تكوين قمة، وذلك من خلال عد كل شمعة سوداء أو بيضاء تسجل سعرًا هابطًا جديدًا؛ سواءً تم تسجيل السعر الهابط الجديد بالجسم الحقيقي للشمعة أو بالظلال (كما هو واضح في الشكل 57)، والشمعة التي لا تسجل سعرًا هابطًا جديدًا أدنى من الشمعة السابقة لها لا يتم عدها، حتى لو سجلت سعرًا صاعدًا جديدًا أعلى من الشمعة السابقة لها؛ فإن هذا لا يؤثر على العد، المهم ألا يتجاوز عدد الشموع التي لا تسجل سعرًا هابطًا جديدًا شمعتين إلى ثلاث شموع كحد أقصى، ويكتمل هذا النموذج بدايةً من الوصول إلى عدد ثمانية أسعار هابطة جديدة على الأقل، بعدها يتم انتظار تأكيد النموذج، وإذا تم تسجيل سعر هابط جديد فإنه يأخذ الرقم تسعة وننتظر التأكيد بعده، وهكذا حتى يصل عدد الأسعار الهابطة الجديدة إلى ثلاثة عشر كحد أقصى.

وفي المقابل في الحالة السلبية للنموذج[261] يبدأ عد الأسعار الصاعدة الجديدة بعد شمعة تكوين قاع، وذلك من خلال عد كل شمعة سوداء أو بيضاء تسجل سعرًا صاعدًا جديدًا؛ سواءً تم تسجيل السعر الصاعد الجديد بالجسم الحقيقي للشمعة أو بالظلال (كما هو واضح في الشكل 58)، والشمعة التي لا تسجل سعرًا صاعدًا جديدًا أعلى من الشمعة السابقة لها لا يتم عدها، حتى لو سجلت سعرًا هابطًا جديدًا أدنى من الشمعة السابقة لها؛ فإن هذا لا يؤثر على العد، المهم ألا يتجاوز عدد الشموع التي لا تسجل سعرًا صاعدًا جديدًا شمعتين إلى ثلاث شموع كحد أقصى، ويكتمل هذا النموذج بدايةً من الوصول إلى عدد ثمانية أسعار صاعدة جديدة على الأقل، بعدها يتم انتظار تأكيد النموذج، وإذا تم تسجيل سعر صاعد جديد فإنه يأخذ الرقم تسعة وننتظر التأكيد بعده، وهكذا حتى يصل عدد الأسعار الصاعد الجديدة إلى ثلاثة عشر كحد أقصى.

كلما زاد عدد شموع نموذج خطوط الأسعار الجديدة كلما زادت قوة وأهمية النموذج كإشارة لاحتمالية انعكاس الاتجاه، سواءً من الهبوط إلى الصعود، أو من الصعود إلى الهبوط.

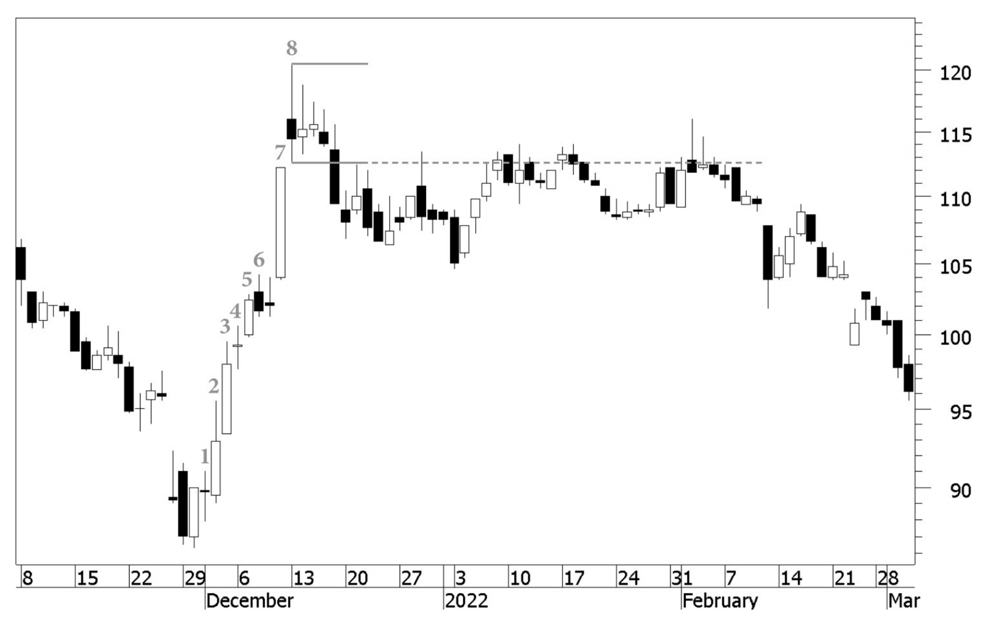
● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج خطوط الأسعار الهابطة يكون بعد تكوين السعر الهابط الجديد رقم ثمانية، وذلك من خلال التأكيد الإيجابي لأحد نماذج الشموع اليابانية الفردية أو الثنائية أو المركبة، كما هو واضح في الخارطة 42، أما في حال تسجيل سعر هابط جديد فإنه يأخذ الرقم تسعة وننتظر التأكيد بعده، وهكذا حتى يصل عدد الأسعار الهابطة الجديدة إلى ثلاثة عشر، وفي حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة التي سجلت السعر

الهابط رقم ثلاثة عشر فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية استمرار الهبوط.



خارطة 42: التعمير (4150) من 25-05-2014م إلى 14-08-2014م، يظهر فيها نموذج خطوط الأحد عشر سعرًا الهابطة الجديدة الإيجابي، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية الانعكاس، والتأكيد الإيجابي للنموذج ظهر من خلال الإغلاق فوق شمعة تاكوري الانعكاسية الإيجابية التي تُمثل الشمعة الحادية عشرة في النموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج خطوط الأسعار الصاعدة يكون بعد تكوين السعر الصاعد الجديد رقم ثمانية، وذلك من خلال التأكيد السلبي لأحد نماذج الشموع اليابانية الفردية أو الثنائية أو المركبة، كما هو واضح في الخارطة 43، أما في حال تسجيل سعر صاعد جديد فإنه يأخذ الرقم تسعة وننتظر التأكيد بعده، وهكذا حتى يصل عدد الأسعار الصاعدة الجديدة إلى ثلاثة عشر، وفي حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة التي سجلت السعر الصاعد رقم ثلاثة عشر فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية استمرار الصعود.



خارطة 43: العمران (4141) من 08-11-2021م إلى 03-03-2022م، يظهر فيها نموذج خطوط الثمانية أسعار الصاعدة الجديدة السلبي، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية الانعكاس، وتأكيد النموذج ظهر من خلال الإغلاق تحت شمعة الشهاب الانعكاسية السلبية التي تمثل الشمعة الثامنة في النموذج.

تأكيد نموذج خطوط الأسعار الجديدة من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية المركبة يكون أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والتأكيد من خلال النماذج الثنائية يكون أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية.

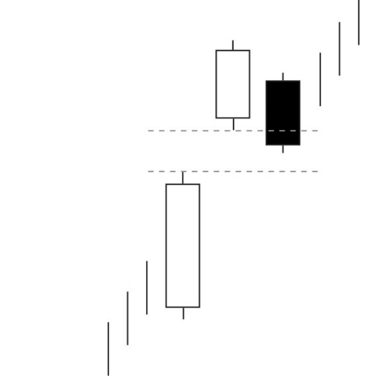
- **التفسير:** ظهور نموذج الأسعار الهابطة الجديدة يعتبر إشارة إيجابية لاحتمالية انعكاس الهبوط، لأنه كلما زاد عدد الشموع التي تسجل أسعارًا هابطة جديدة كلما زادت احتمالية تناقص قوة البيع الدافعة للهبوط؛ خصوصًا في حال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية بعد تسجيل السعر الهابط الجديد رقم ثمانية، لأن هذا يؤكد ضعف البائعين وبداية ظهور المشترين، مما يزيد من احتمالية انعكاس الاتجاه من الهبوط إلى الصعود، أو التحول للتحركات الجانبية، ورغم ذلك إلا أن هذا النموذج يحتاج للتأكيد في كل الأحوال، لأن تسجيل أسعار هابطة جديدة يؤكد أن البائعين لا يزالون متواجدين.

وفي المقابل ظهور نموذج الأسعار الصاعدة الجديدة يعتبر إشارة سلبية لاحتمالية انعكاس الصعود، لأنه كلما زاد عدد الشموع التي تسجل أسعارًا صاعدة جديدة كلما زادت احتمالية تناقص القوة الشرائية الدافعة للصعود؛ خصوصًا في حال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية بعد تسجيل السعر الصاعد الجديد رقم ثمانية، لأن هذا يؤكد ضعف المشترين وبداية ظهور البائعين، مما يزيد من احتمالية انعكاس الاتجاه من الصعود إلى

الهبوط، أو التحول للتحركات الجانبية، ورغم ذلك إلا أن هذا النموذج يحتاج للتأكيد في كل الأحوال، لأن تسجيل أسعار صاعدة جديدة يؤكد أن المشترين لا يزالون متواجدين.

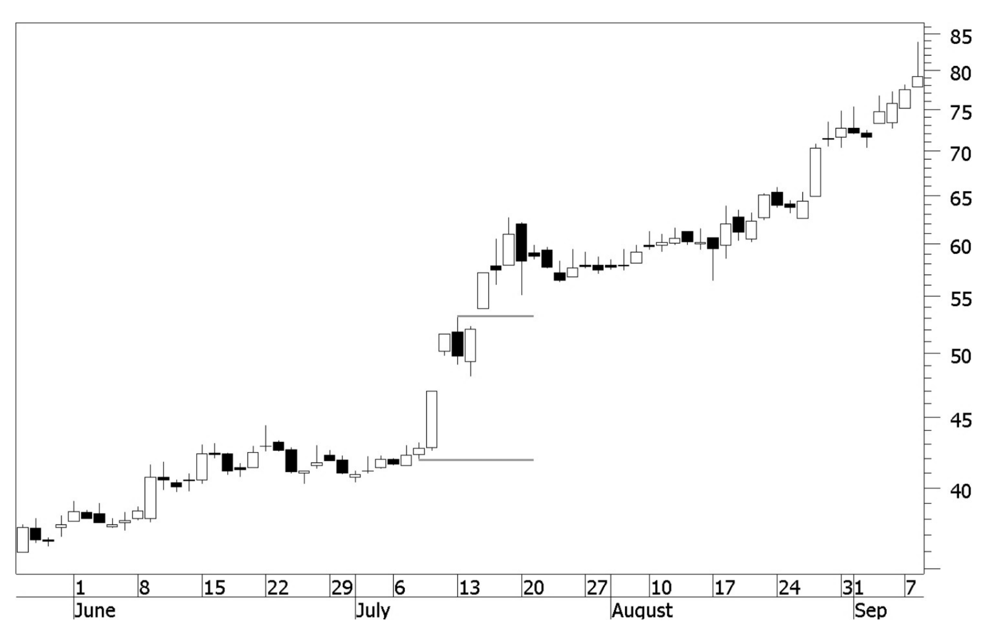
نموذج فجوة تاسوكي الصاعدة[262]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 59).



شكل 59: نموذج فجوة تاسوكي الصاعدة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة بيضاء أخرى تفتح بفجوة صاعدة فوق أعلى سعر للشمعة السابقة، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء يكون افتتاحها ضمن مدى تداول الشمعة الثانية، وتغلق ضمن الفجوة الصاعدة، لكن هذه الفجوة تبقى مفتوحة.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج فجوة تاسوكي الصاعدة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 44، أما في حال الإغلاق تحت الفجوة الصاعدة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.

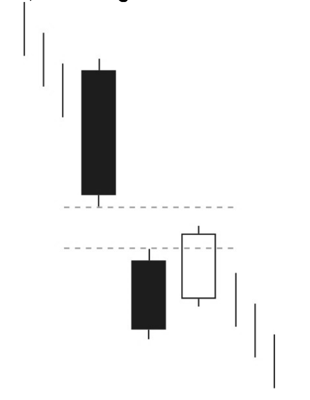


خارطة 44: شمس (4170) من 19-05-2020م إلى 08-09-2020م، يظهر فيها تكون نموذج فجوة تاسوكي الصاعدة بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية استمرار الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج فجوة تاسوكي الصاعدة تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي المرتفع الذي جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة، كما أن المشترين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأعلى لتسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا، وهذا تأكيدًا للتفوق الكبير للطلب على العرض، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال الافتتاح السلبي الذي بدأت به الشمعة الثالثة السوداء، والذي يشير إلى بداية ظهور البائعين، وبداية تفوق العرض على الطلب، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق السلبي الذي سجلته هذه الشمعة تحت الشمعة البيضاء الثانية؛ وهذا يعني أن البائعين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، لكن فشل البائعين في إغلاق الفجوة الصاعدة يعني أنهم غير قادرين على مواصلة دفع الأسعار للهبوط؛ وذلك بسبب تواجد المشترين، الذين لا يزالون مسيطرين على تحركات السعر، رغم الضعف الواضح عليهم؛ وهذا يعني أن احتمالية مواصلة الاتجاه الصاعد لا تزال قائمة، لكن التأكيد مطلوب في كل الأحوال؛ وذلك لضمان عدم انعكاس الاتجاه.

نموذج فجوة تاسوكي الهابطة[263]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 60).



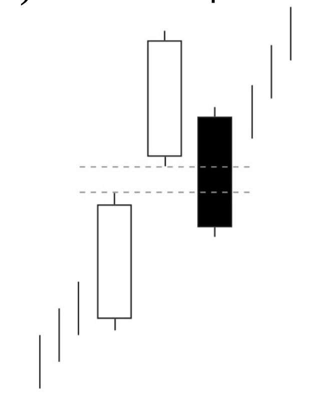
شكل 60: نموذج فجوة تاسوكي الهابطة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة سوداء أخرى تفتح بفجوة هابطة تحت أدنى سعر للشمعة السابقة، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء يكون افتتاحها ضمن مدى تداول الشمعة الثانية، وتغلق ضمن الفجوة الهابطة، لكن هذه الفجوة تبقى مفتوحة.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج فجوة تاسوكي الهابطة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق فوق الفجوة الهابطة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.
- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج فجوة تاسوكي الهابطة تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح السلبي المنخفض الذي جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، كما أن البائعين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأسفل لتسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا، وهذا تأكيدًا للتفوق الكبير للعرض على الطلب، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي الذي بدأت به الشمعة الثالثة البيضاء الذي يشير إلى بداية ظهور المشترين، وبداية تفوق الطلب على العرض، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق الإيجابي الذي سجلته هذه الشمعة فوق الشمعة السوداء الثانية؛ وهذا يعني أن المشترين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما

أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، لكن فشل المشترين في إغلاق الفجوة الهابطة يعني أنهم غير قادرين على مواصلة دفع الأسعار للصعود؛ وذلك بسبب تواجد البائعين، الذين لا يزالون مسيطرين على تحركات السعر، رغم الضعف الواضح عليهم؛ وهذا يعني أن احتمالية مواصلة الاتجاه الهابط لا تزال قائمة، لكن التأكيد مطلوب في كل الأحوال؛ وذلك لضمان عدم انعكاس الاتجاه.

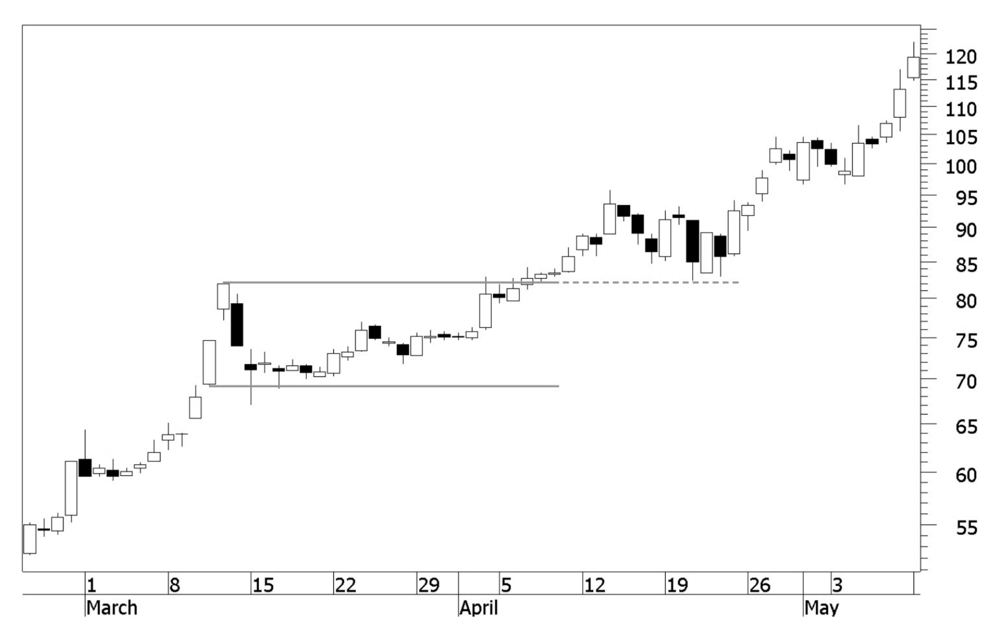
نموذج الفجوة الصاعدة والثلاث شموع[264]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 61).



شكل 61: نموذج الفجوة الصاعدة والثلاث شموع.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة بيضاء طويلة تفتح بفجوة صاعدة فوق أعلى سعر للشمعة الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء تغلق الفجوة الصاعدة التي تكونت بين الشمعتين الأولى والثانية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الفجوة الصاعدة والثلاث شموع بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 45، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 45: الكابلات السعودية (2110) من 25-02-2004م إلى 10-05-2004م، يظهر فيها نموذج الفجوة الصاعدة والثلاث شموع الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

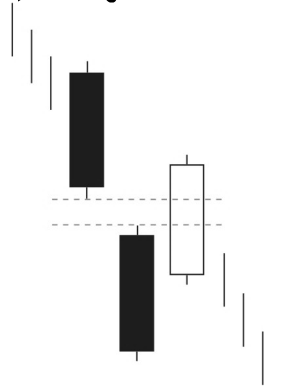
- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الفجوة الصاعدة والثلاث شموع الإيجابي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي المرتفع الذي جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة، كما أن المشترين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأعلى لتسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا، وهذا تأكيدًا للتفوق الكبير للطلب على العرض، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال الافتتاح السلبي الذي بدأت به الشمعة الثالثة السوداء الذي يشير إلى بداية ظهور البائعين، وبداية تفوق العرض على الطلب، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق السلبي للشمعة السوداء الذي نجح من خلاله البائعون في إغلاق الفجوة الصاعدة التي تكونت بين الشمعتين الأولى والثانية؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، لكن فشل البائعين في الإغلاق تحت جسم الشمعة البيضاء الأولى يشير إلى تواجد المشترين، وأنهم لا يزالون مسيطرين على تحركات السعر، رغم الضعف الواضح عليهم؛ وهذا يعني أن احتمالية مواصلة الاتجاه الصاعد لا تزال قائمة، لكن التأكيد مطلوب في كل الأحوال؛ وذلك لضمان عدم انعكاس الاتجاه.

نموذج الفجوة الصاعدة والثلاث شموع يعتبر أقل إيجابية من نموذج فجوة تاسوكي الصاعدة، لأن إغلاق الفجوة الصاعدة يؤكد ضعف المشترين، وبداية

سيطرة البائعين على تحركات السعر.

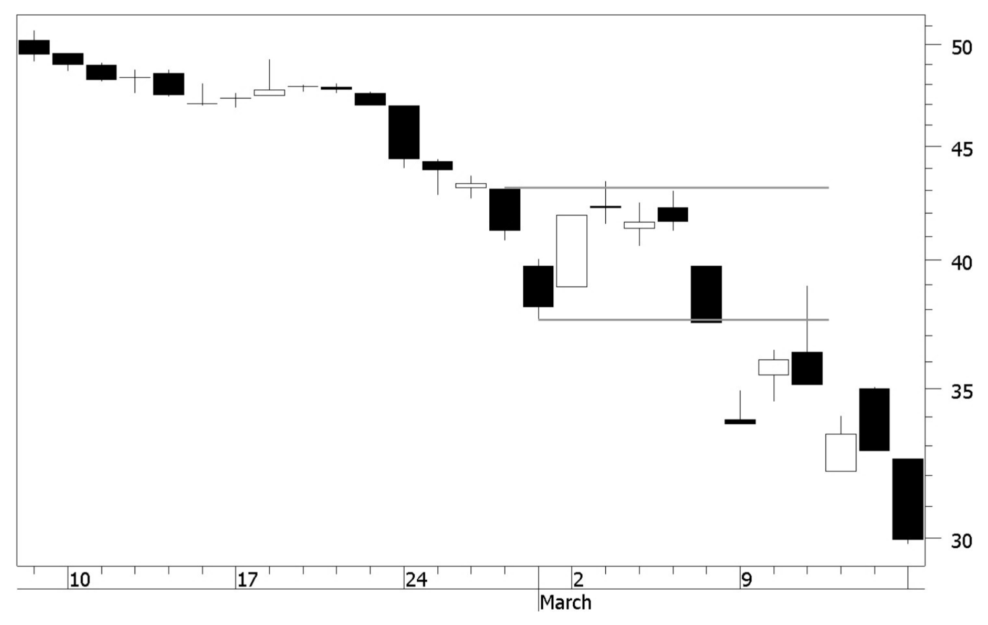
نموذج الفجوة الهابطة والثلاث شموع[265]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 62).



شكل 62: نموذج الفجوة الهابطة والثلاث شموع.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة سوداء طويلة تفتح بفجوة هابطة تحت أدنى سعر للشمعة الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء تغلق الفجوة الهابطة التي تكونت بين الشمعتين الأولى والثانية.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الفجوة الهابطة والثلاث شموع بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 46، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 46: الكثيري (3008) من 09-02-2020م إلى 16-03-2020م، يظهر فيها نموذج الفجوة الهابطة والثلاث شموع بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

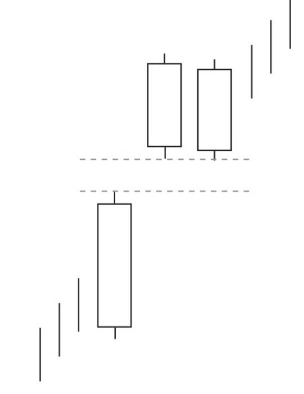
- **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الفجوة الهابطة والثلاث شموع السلبي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح السلبي المنخفض الذي جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، كما أن البائعين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأسفل لتسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا، وهذا تأكيدًا للتفوق الكبير للعرض على الطلب، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي الذي بدأت به الشمعة الثالثة البيضاء الذي يشير إلى بداية ظهور المشترين، وبداية تفوق الطلب على العرض، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاق الإيجابي للشمعة البيضاء الذي نجح من خلاله المشترون في إغلاق الفجوة الهابطة التي تكونت بين الشمعتين الأولى والثانية؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، لكن فشل المشترين في الإغلاق فوق جسم الشمعة السوداء الأولى يشير إلى تواجد البائعين، وأنهم لا يزالون مسيطرين على تحركات السعر، رغم الضعف الواضح عليهم؛ وهذا يعني أن احتمالية مواصلة الاتجاه الهابط لا تزال قائمة، لكن التأكيد مطلوب في كل الأحوال؛ وذلك لضمان عدم انعكاس الاتجاه.

نموذج الفجوة الهابطة والثلاث شموع يعتبر أقل سلبية من نموذج فجوة تاسوكي الهابطة، لأن إغلاق الفجوة الهابطة يؤكد ضعف البائعين، وبداية

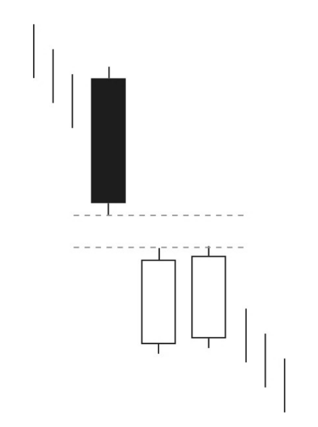
سيطرة المشترين على تحركات السعر.

نموذج الخطوط البيضاء المتوازية[266]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 63)، وسلبي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 64).



شكل 63: نموذج الخطوط البيضاء المتوازية الإيجابي.



شكل 64: نموذج الخطوط البيضاء المتوازية السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة الإيجابية للنموذج[267] تظهر شمعة بيضاء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة بيضاء تفتح بفجوة صاعدة فوق جسم الشمعة الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء ثالثة، تفتح عند مستوى افتتاح الشمعة السابقة، ويكون جسمها مقاربًا لجسم الشمعة الثانية البيضاء، كما أنها تغلق فوق الفجوة الصاعدة التي تكونت في بداية النموذج[268].

وفي الحالة السلبية للنموذج[269] تظهر شمعة سوداء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء تفتح بفجوة هابطة تحت جسم الشمعة الأولى، وتغلق تحت هذه الفجوة، ويكتمل النموذج بشمعة

بيضاء ثانية، تفتح عند مستوى افتتاح الشمعة السابقة، ويكون جسمها مقاربًا لجسم الشمعة الثانية البيضاء، كما أنها تغلق تحت الفجوة الهابطة التي تكونت في بداية النموذج.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الخطوط البيضاء المتوازية بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 47، أما في حال الإغلاق تحت الفجوة الصاعدة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 47: بترو رابغ (2380) من 16-10-2016م إلى 13-03-2017م، يظهر فيها تكون نموذج الخطوط البيضاء المتوازية الإيجابي بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية استمرار الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لهذا النموذج بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق فوق الفجوة الهابطة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.

- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الخطوط البيضاء المتوازية الإيجابي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي المرتفع الذي جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة، كما أن المشترين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأعلى لتسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا، وهذا تأكيدًا للتفوق الكبير للطلب على العرض، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ،

وذلك من خلال الافتتاح السلبي الذي بدأت به الشمعة الثالثة البيضاء الذي يشير إلى بداية ظهور البائعين، وبداية تفوق العرض على الطلب، لكن المشترين عادوا من جديد ودفعوا الأسعار إلى الأعلى، لتغلق بالقرب من إغلاق الشمعة السابقة؛ وهذا يعني أنهم استعادوا سيطرتهم على مجريات الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لاستمرارية تفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الصاعد، خاصةً أن المشترين نجحوا في المحافظة على الفجوة الصاعدة مفتوحة، ورغم ذلك إلا أن التأكيد مطلوب؛ لضمان استمرارية الاتجاه الصاعد.

نموذج الخطوط البيضاء المتوازية الإيجابي يعتبر أكثر إيجابية من نموذج الخطوط السوداء المتوازية السلبي، لأن الشموع البيضاء تؤكد تواجد وقوة البائعين؛ وأنهم مسيطرون على تحركات السعر.

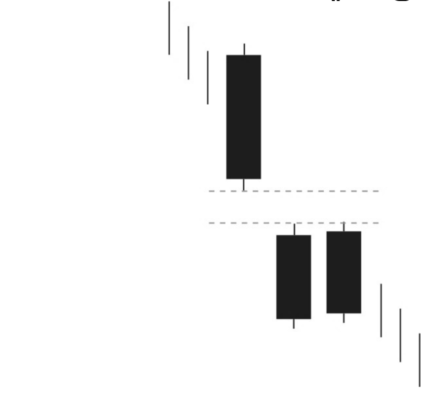
وفي المقابل الشمعة السوداء الأولى في نموذج الخطوط البيضاء المتوازية السلبي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح السلبي المنخفض الذي جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، لكن المشترين نجحوا في دفع الأسعار لتسجل إغلاقًا إيجابيًّا بعد هذه الفجوة، ورغم أن الإغلاق الإيجابي للشمعة الثالثة يؤكد تواجد المشترين، إلا أن الافتتاح المنخفض لهذه الشمعة يشير إلى استمرارية سيطرة البائعين على مجريات التداول، وهذا ما تأكد من خلال نجاحهم في المحافظة على الفجوة الهابطة؛ وهذا يعني أن العرض لا يزال متفوقًا على الطلب، ويبقى تأكيد هذا النموذج مطلوبًا في كل الأحوال؛ وذلك لضمان استمرار الاتجاه الهابط، خاصةً أن الصراع بين المشترين والبائعين لا يزال مستمرًا.

نموذج الخطوط البيضاء المتوازية السلبي يعتبر أقل سلبية من نموذج الخطوط السوداء المتوازية السلبي، لأن الشموع البيضاء تؤكد تواجد وقوة المشترين؛ وهذا يعني أن محاولاتهم للسيطرة على تحركات السعر لا تزال مستمرة.

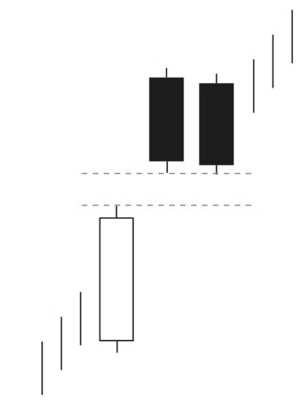
نموذج الخطوط السوداء المتوازية[270]:

- **النوع:** استمراري

● **النزعة:** سلبي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 65)، وإيجابي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 66).



شكل 65: نموذج الخطوط السوداء المتوازية السلبي.



شكل 66: نموذج الخطوط السوداء المتوازية الإيجابي.

● **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة السلبية للنموذج[271] تظهر شمعة سوداء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة سوداء تفتح بفجوة هابطة تحت جسم الشمعة الأولى، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء ثالثة، تفتح عند مستوى افتتاح الشمعة السابقة، ويكون جسمها مقاربًا لجسم الشمعة الثانية السوداء، كما أنها تغلق تحت الفجوة الهابطة التي تكونت في بداية النموذج[272].

وفي الحالة الإيجابية للنموذج[273] تظهر شمعة بيضاء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء تفتح بفجوة صاعدة فوق جسم الشمعة الأولى، وتغلق فوق هذه الفجوة، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء ثانية، تفتح عند مستوى افتتاح الشمعة السابقة، ويكون جسمها مقاربًا لجسم الشمعة الثانية، كما أنها تغلق فوق الفجوة الصاعدة التي تكونت في بداية النموذج.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لهذا النموذج بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق فوق

الفجوة الصاعدة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.

وتأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الخطوط السوداء المتوازية بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، أما في حال الإغلاق تحت الفجوة الصاعدة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.

● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الخطوط السوداء المتوازية السلبي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت سيطرة البائعين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح السلبي المنخفض الذي جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، كما أن البائعين نجحوا في دفع الأسعار إلى الأسفل لتسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا، وهذا تأكيدًا للتفوق الكبير للعرض على الطلب، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي الذي بدأت به الشمعة الثالثة السوداء الذي يشير إلى بداية ظهور المشترين، وبداية تفوق الطلب على العرض، لكن البائعين عادوا من جديد ودفعوا الأسعار إلى الأسفل، لتغلق بالقرب من إغلاق الشمعة السابقة؛ وهذا يعني أنهم استعادوا سيطرتهم على مجريات الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لاستمرارية تفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الهابط، خاصةً أن البائعين نجحوا في المحافظة على الفجوة الهابطة مفتوحة، ورغم ذلك إلا أن التأكيد مطلوب؛ لضمان استمرارية الاتجاه الهابط.

نموذج الخطوط السوداء السلبي يعتبر أكثر سلبية من نموذج الخطوط البيضاء المتوازية السلبي، لأن الشموع السوداء تؤكد تواجد وقوة البائعين؛ وأنهم مسيطرون على تحركات السعر.

وفي المقابل الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الخطوط السوداء المتوازية الإيجابي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت سيطرة المشترين حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي المرتفع الذي جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة، لكن البائعين نجحوا في دفع الأسعار لتسجل إغلاقًا سلبيًّا بعد هذه الفجوة، ورغم أن الإغلاق السلبي للشمعة الثالثة يؤكد تواجد البائعين، إلا أن الافتتاح المرتفع لهذه

الشمعة يشير إلى استمرارية سيطرة المشترين على مجريات التداول، وهذا ما تأكد من خلال نجاحهم في المحافظة على الفجوة الصاعدة؛ وهذا يعني أن الطلب لا يزال متفوقًا على العرض، ويبقى تأكيد هذا النموذج مطلوبًا في كل الأحوال؛ وذلك لضمان استمرار الاتجاه الصاعد، خاصةً أن الصراع بين المشترين والبائعين لا يزال مستمرًا.

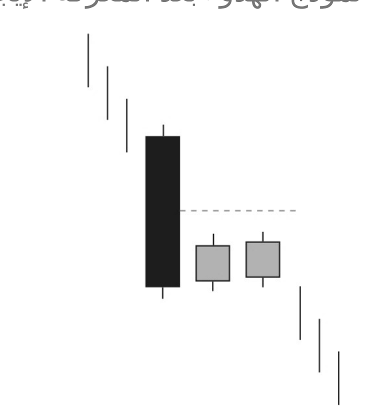
نموذج الخطوط السوداء الإيجابي يعتبر أقل إيجابية من الحالة الإيجابية لنموذج الخطوط البيضاء المتوازية الإيجابي، لأن الشموع السوداء تؤكد تواجد وقوة البائعين؛ وهذا يعني أن محاولاتهم للسيطرة على تحركات السعر لا تزال مستمرة.

نموذج الهدوء بعد المعركة[274]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 67)، وسلبي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 68).



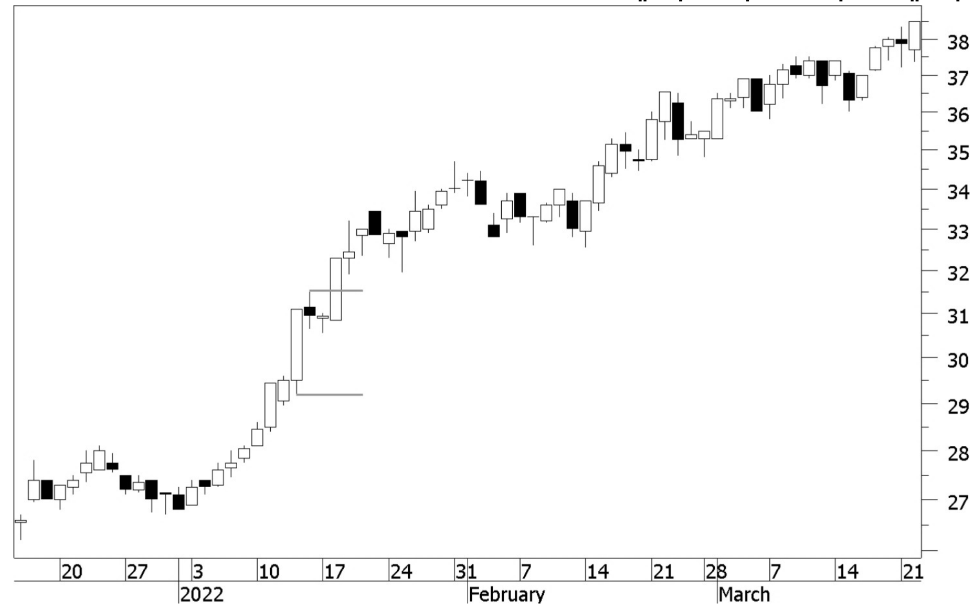
شكل 67: نموذج الهدوء بعد المعركة الإيجابي.



شكل 68: نموذج الهدوء بعد المعركة السلبي.

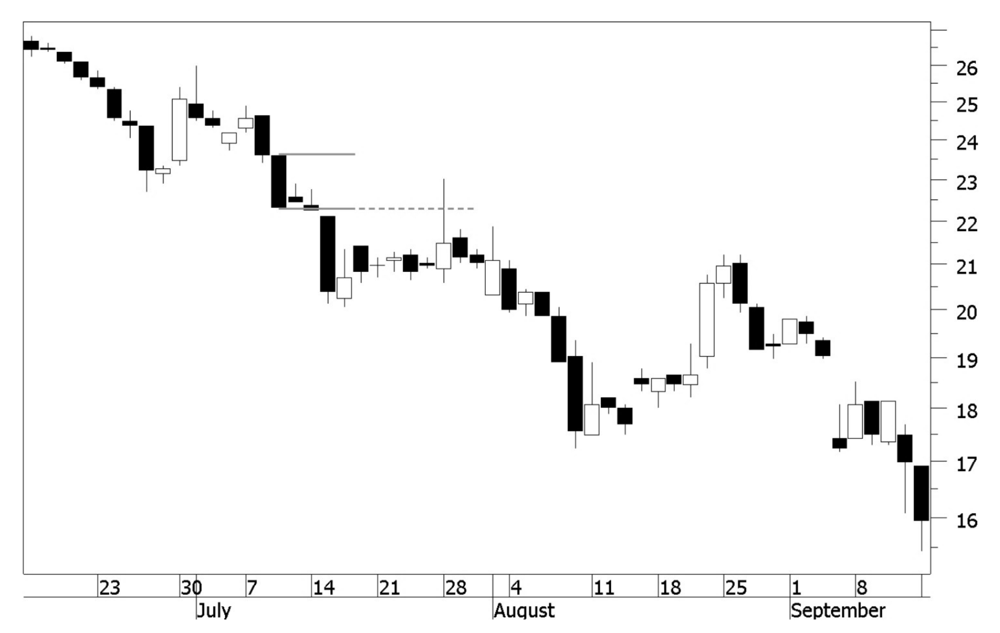
● **الوصف:** يتكون هذا النموذج من ثلاث شموع، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعتان صغيرتان تتكونان في النصف العلوي لمدى تداول الشمعة الأولى، كما أن هاتين الشمعتين يمكن أن تكونا بيضاوين أو سوداوين. وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعتان صغيرتان تكونتا في النصف السفلي لمدى تداول الشمعة الأولى، كما أن هاتين الشمعتين يمكن أن تكونا سوداوين أو بيضاوين.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الهدوء بعد المعركة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 48، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 48: الرياض (1010) من 15-12-2021م إلى 22-03-2022م، يظهر فيها نموذج الهدوء بعد المعركة الإيجابي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لهذا النموذج بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 49، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 49: بدجت السعودية (4260) من 17-06-2008م إلى 15-09-2008م، يظهر فيها نموذج الهدوء بعد المعركة السلبي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

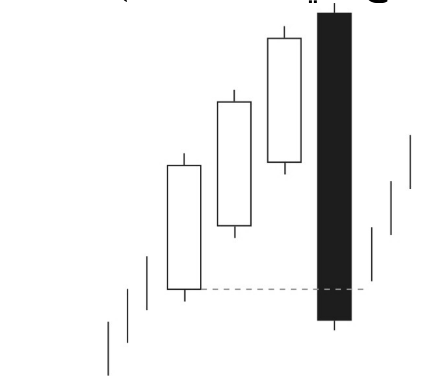
- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الهدوء بعد المعركة الإيجابي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعتين الصغيرتين الثانية والثالثة اللتين تعنيان أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، وذلك رغم محافظتهم على التحركات الإيجابية، وعلى الرغم من الضعف الواضح على المشترين، إلا أن احتمالية مواصلة الاتجاه الصاعد لا تزال قائمة، خاصةً أن البائعين غير قادرين على الإمساك بزمام الأمور حتى الآن، لكن يبقى التأكيد مطلوب في كل الأحوال؛ وذلك لضمان استمرار الاتجاه الصاعد.

وفي المقابل الشمعة السوداء الأولى في نموذج الهدوء بعد المعركة السلبي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال تكون الشمعتين الصغيرتين الثانية والثالثة اللتين تعنيان أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، وذلك رغم محافظتهم على التحركات السلبية، وعلى الرغم من الضعف الواضح على البائعين، إلا أن احتمالية مواصلة الاتجاه الهابط لا تزال قائمة، خاصةً أن

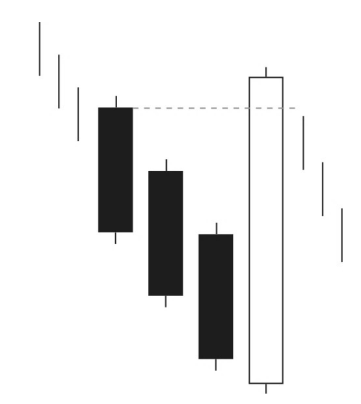
المشترين غير قادرين على الإمساك بزمام الأمور حتى الآن، لكن يبقى التأكيد مطلوب في كل الأحوال؛ وذلك لضمان استمرار الاتجاه الهابط.

نموذج توقف الخطوط الثلاثة[275]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 69)، وسلبي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 70).



شكل 69: نموذج توقف الخطوط الثلاثة الإيجابي.



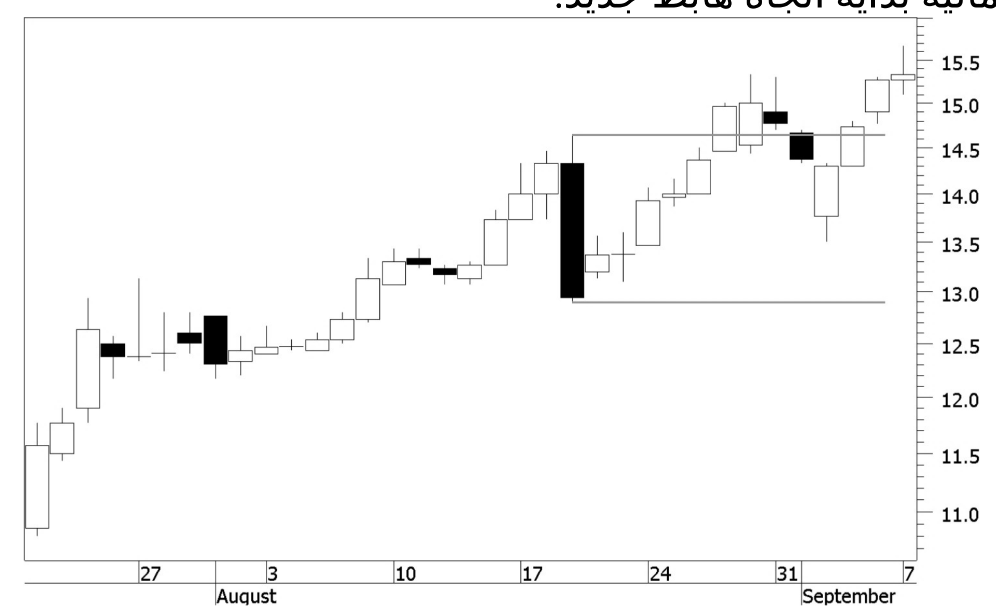
شكل 70: نموذج توقف الخطوط الثلاثة السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من أربع شموع، وفي الحالة الإيجابية للنموذج[276] تظهر ثلاث شموع بيضاء، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، ويكون افتتاح كل شمعة ضمن مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، وإغلاقها فوق إغلاق الشمعة السابقة، كما أن كل شمعة تغلق بالقرب من أعلى سعر تم تسجيله خلال جلسة التداول، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء طويلة، تفتح فوق إغلاق الشمعة السابقة، لكنها تغلق تحت افتتاح الشمعة الأولى.

وفي الحالة السلبية للنموذج[277] تظهر ثلاث شموع سوداء، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، ويكون افتتاح كل شمعة ضمن مدى تداول الجسم الحقيقي السابق، وإغلاقها تحت إغلاق الشمعة السابقة، كما أن كل

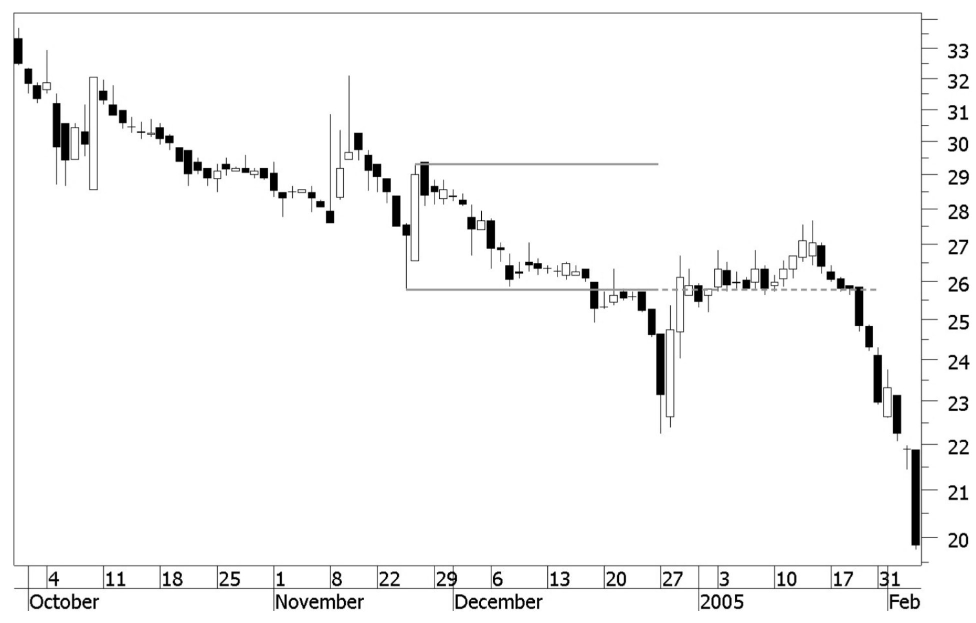
شمعة تغلق بالقرب من أدنى سعر تم تسجيله خلال جلسة التداول، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء طويلة، تفتح تحت إغلاق الشمعة السابقة، لكنها تغلق فوق افتتاح الشمعة الأولى.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج توقف الخطوط الثلاثة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 50، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 50: الدريس (4200) من 21-07-2009م إلى 07-09-2009م، يظهر فيها نموذج توقف الخطوط الثلاثة الإيجابي الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لهذا النموذج بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 51، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 51: تبوك الزراعية (6040) من 30-09-2004م إلى 05-02-2005م، يظهر فيها نموذج توقف الخطوط الثلاثة السلبي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

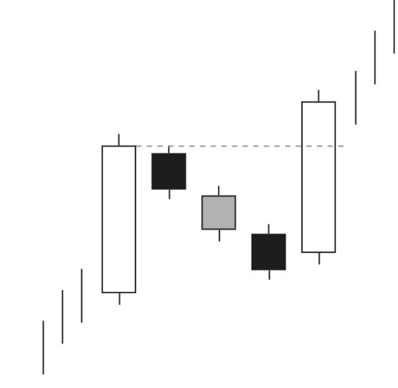
● **التفسير:** الثلاث شموع البيضاء الأولى في نموذج توقف الخطوط الثلاثة الإيجابي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى تفوق قوي للطلب على العرض، كما أن هذه الشموع تؤكد سيطرة المشترين على مجريات التداول، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاقات إيجابية جديدة، وهذا يزيد من احتمالية استمرار الاتجاه الصاعد، وقد استمرت سيطرة المشترين أيضًا مع بداية تكون الشمعة الرابعة في النموذج، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي المرتفع، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل واضح، وذلك بعد الإغلاق السلبي الذي سجلته هذه الشمعة تحت افتتاح الشمعة الأولى؛ وهذا يعني أن البائعين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد بدلاً من استمرار الاتجاه الصاعد، لذلك يحتاج هذا النموذج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ وذلك لضمان استمرار الصعود، خاصةً أن الأسعار سجلت إغلاقًا سلبيًّا جديدًا.

وفي المقابل الثلاث شموع السوداء الأولى في نموذج توقف الخطوط الثلاثة السلبي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى تفوق قوي للعرض على الطلب، كما أن هذه الشموع تؤكد سيطرة البائعين على مجريات التداول، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاقات سلبية جديدة، وهذا يزيد من احتمالية استمرار الاتجاه الهابط، وقد استمرت سيطرة البائعين أيضًا مع بداية تكون الشمعة الرابعة في النموذج، وذلك من خلال الافتتاح السلبي المنخفض، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل واضح، وذلك بعد الإغلاق الإيجابي الذي سجلته هذه الشمعة فوق افتتاح الشمعة الأولى؛ وهذا يعني أن المشترين أمسكوا

بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد بدلاً من استمرار الاتجاه الهابط، لذلك يحتاج هذا النموذج إلى التأكيد في كل الأحوال؛ وذلك لضمان استمرار الهبوط، خاصةً أن الأسعار سجلت إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا.

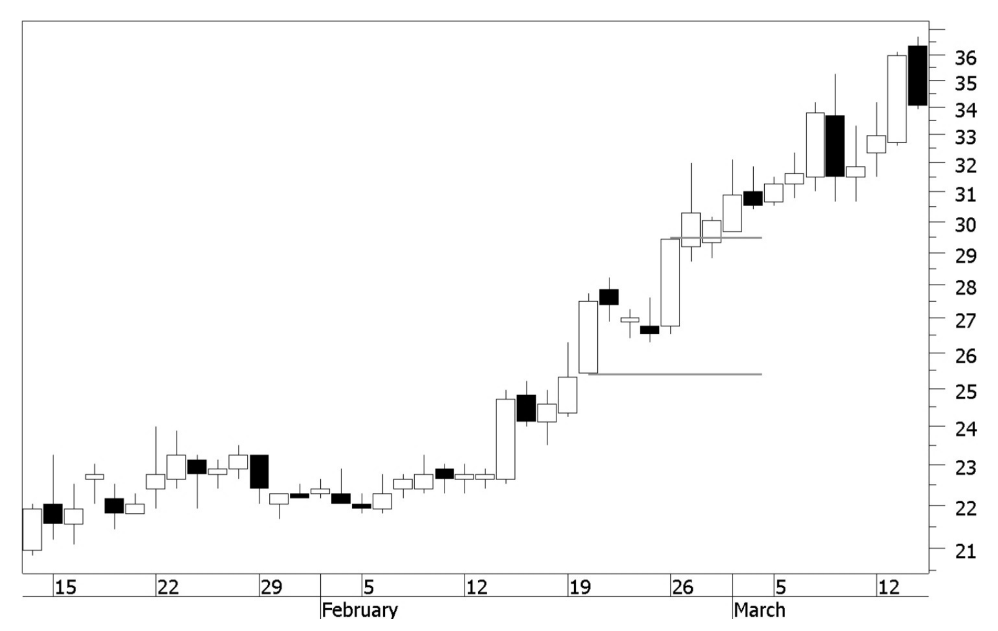
نموذج الشموع الثلاث الصاعدة[278]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 71).



شكل 71: نموذج الشموع الثلاث الصاعدة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من خمس شموع[279]، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها ثلاث شموع ذات أجسام حقيقية صغيرة تسجل إغلاقات سلبية متتالية، وتتكون ضمن مدى تداول الشمعة الأولى، والشمعتان الثانية والرابعة يجب أن تكونا سوداوين، أما الشمعة الثالثة فيمكن أن تكون سوداء أو بيضاء، ويكتمل هذا النموذج بظهور شمعة بيضاء طويلة تغلق فوق إغلاق الشمعة الأولى.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الشموع الثلاث الصاعدة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 52، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.

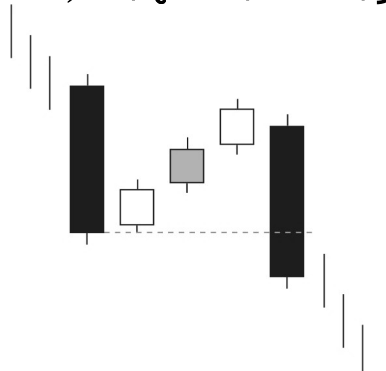


خارطة 52: سبكيم العالمية (2310) من 14-01-2007م إلى 14-03-2007م، يظهر فيها نموذج الشموع الثلاث الصاعدة الذي تكون بعد الصعود، وتم تأكيده بالإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الشموع الثلاث الصاعدة تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال الافتتاح الضعيف الذي بدأت به الشمعة الثانية السوداء الذي يشير إلى بداية ظهور البائعين، وبداية تفوق العرض على الطلب، وهذا ما حدث من خلال الإغلاق السلبي الذي سجلته هذه الشمعة الذي يعني أن البائعين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاقين السلبيين المتتاليين للشمعتين الثالثة والرابعة، لذلك استمرت سيطرة البائعين على مجريات التداول، لكن المشترين عادوا بعد هذه التحركات للإمساك بزمام الأمور من جديد، وهذا ما حدث مع بداية تكون الشمعة الخامسة التي سجلت إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا فوق إغلاق الشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم الإغلاق الإيجابي الذي سجله نموذج الشموع الثلاث الصاعدة إلا أنه يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان استمرار الصعود.

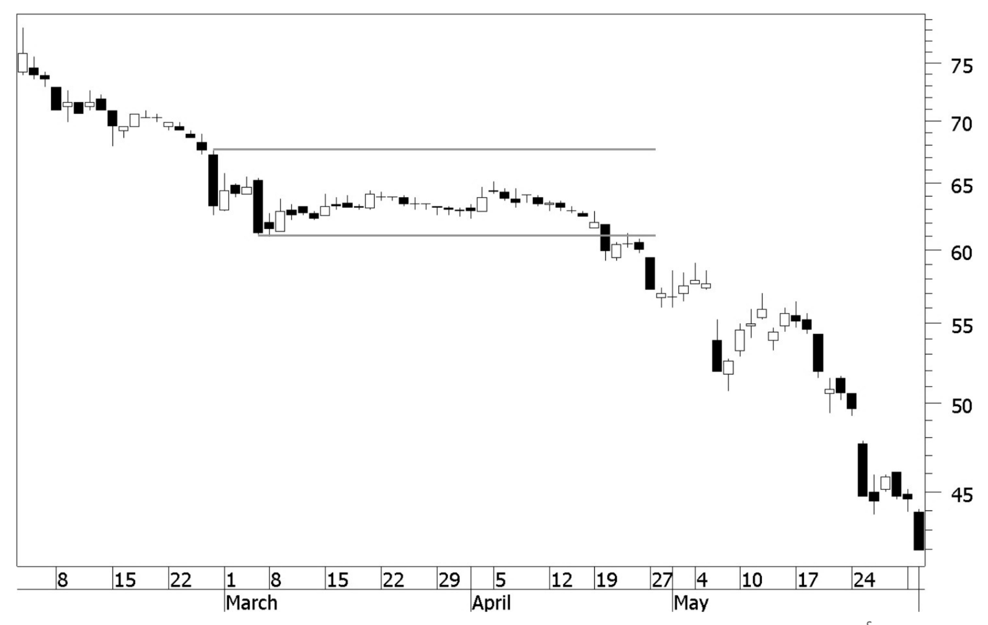
نموذج الشموع الثلاث الهابطة[280]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 72).



شكل 72: نموذج الشموع الثلاث الهابطة.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من خمس شموع[281]، وفي الحالة المثالية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها ثلاث شموع ذات أجسام حقيقية صغيرة تسجل إغلاقات إيجابية متتالية، وتتكون ضمن مدى تداول الشمعة الأولى، والشمعتان الثانية والرابعة يجب أن تكونا بيضاوين، أما الشمعة الثالثة فيمكن أن تكون بيضاء أو سوداء، ويكتمل هذا النموذج بظهور شمعة سوداء طويلة تغلق تحت إغلاق الشمعة الأولى.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج الشموع الثلاث الهابطة بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 53، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.

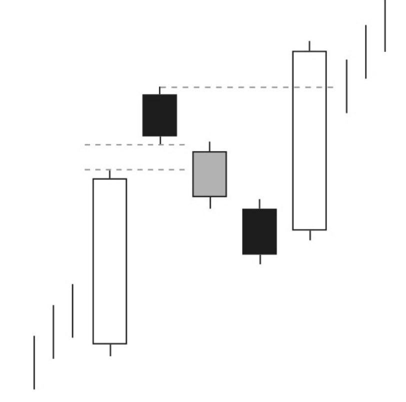


خارطة 53: وفا للتأمين (8110) من 03-02-2010م إلى 01-06-2010م، يظهر فيها نموذج الشموع الثلاث الهابطة الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

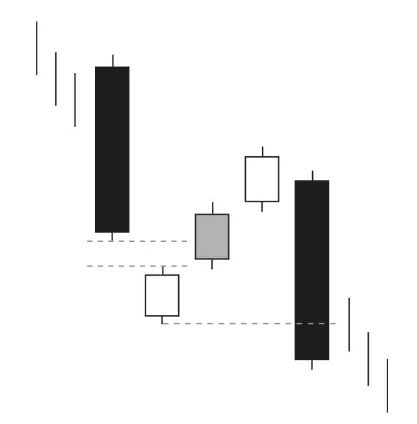
● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج الشموع الثلاث الهابطة تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك من خلال الافتتاح الضعيف الذي بدأت به الشمعة الثانية البيضاء الذي يشير إلى بداية ظهور المشترين، وبداية تفوق الطلب على العرض، وهذا ما حدث من خلال الإغلاق الإيجابي الذي سجلته هذه الشمعة الذي يعني أن المشترين أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاقين الإيجابيين المتتاليين للشمعتين الثالثة والرابعة، لذلك استمرت سيطرة المشترين على مجريات التداول، لكن البائعين عادوا بعد هذه التحركات للإمساك بزمام الأمور من جديد، وهذا ما حدث مع بداية تكون الشمعة الخامسة التي سجلت إغلاقًا سلبيًّا جديدًا تحت إغلاق الشمعة الأولى؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الهابط، ورغم الإغلاق السلبي الذي سجله نموذج الشموع الثلاث الهابطة إلا أنه يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان استمرار الهبوط.

نموذج الحصيرة[282]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 73)، وسلبي بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 74).



شكل 73: نموذج الحصيرة الإيجابي.



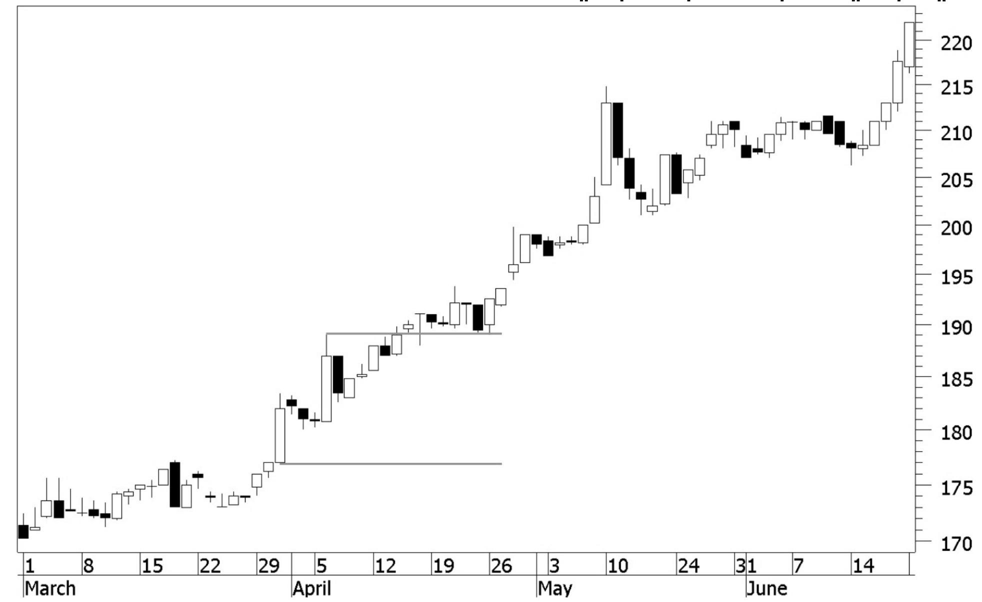
شكل 74: نموذج الحصيرة السلبي.

- **الوصف:** يتكون هذا النموذج من خمس شموع، وفي الحالة الإيجابية للنموذج تظهر شمعة بيضاء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات الإيجابية، تليها شمعة سوداء صغيرة تفتح بفجوة صاعدة، وتغلق فوق إغلاق الشمعة الأولى، وتظهر بعدها شمعة صغيرة تسجل إغلاقًا سلبيًّا تحت إغلاق الشمعة السابقة، ويمكن أن تكون سوداء أو بيضاء، تليها شمعة سوداء صغيرة تغلق تحت إغلاق الشمعة السابقة أيضًا، لكنها تبقى فوق أدنى سعر للشمعة البيضاء الأولى، ويكتمل هذا النموذج بظهور شمعة بيضاء طويلة تغلق فوق أعلى سعر للشموع السابقة.

وفي الحالة السلبية للنموذج تظهر شمعة سوداء طويلة، تشير إلى استمرارية التحركات السلبية، تليها شمعة بيضاء صغيرة تفتح بفجوة هابطة، وتغلق تحت إغلاق الشمعة الأولى، وتظهر بعدها شمعة صغيرة تسجل إغلاقًا

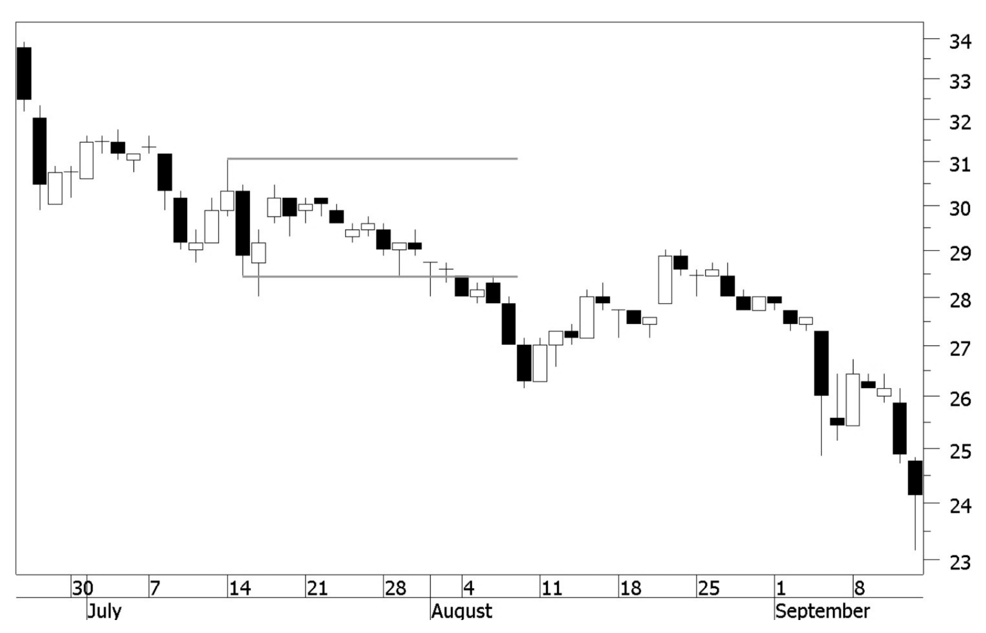
إيجابيًّا فوق إغلاق الشمعة السابقة، ويمكن أن تكون بيضاء أو سوداء، تليها شمعة بيضاء صغيرة تغلق فوق إغلاق الشمعة السابقة أيضًا، لكنها تبقى تحت أعلى سعر للشمعة السوداء الأولى، ويكتمل هذا النموذج بظهور شمعة سوداء طويلة تغلق تحت أدنى سعر للشموع السابقة.

- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج الحصيرة بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 54، أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة الخامسة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



خارطة 54: جرير (4190) من 01-03-2021م إلى 21-06-2021م، يظهر فيها تكون نموذج الحصيرة الإيجابي بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية استمرار الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للنموذج.

وتأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لهذا النموذج بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج، كما هو واضح في الخارطة 55، أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة الخامسة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 55: الدوائية (2070) من 25-06-2008م إلى 14-09-2008م، يظهر فيها نموذج الحصيرة السلبي الذي تكون بعد الهبوط، وتم تأكيده بالإغلاق تحت أدنى سعر للنموذج.

- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج الحصيرة الإيجابي تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، وقد استمرت هذه السيطرة حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح الإيجابي المرتفع الذي جاء مصحوبًا بفجوة صاعدة، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد الإغلاق السلبي للشمعة الثانية الذي يعني أن القوة الشرائية الدافعة للصعود بدأت تتلاشى، وأن المشترين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الصعود، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاقين السلبيين المتتاليين للشمعتين الثالثة والرابعة، لذلك استمرت سيطرة البائعين على مجريات التداول، لكن المشترين عادوا بعد هذه التحركات للإمساك بزمام الأمور من جديد، وهذا ما حدث مع بداية تكون الشمعة الخامسة التي سجلت إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا فوق أعلى سعر للشموع السابقة؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات الإيجابية زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم الإغلاق الإيجابي الذي سجله هذا النموذج إلا أنه يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان استمرار الصعود.

نموذج الحصيرة الإيجابي يعتبر أكثر إيجابية من نموذج الشموع الثلاث الصاعدة؛ لأن الشمعة الثانية في هذا النموذج تتكون فوق الشمعة البيضاء

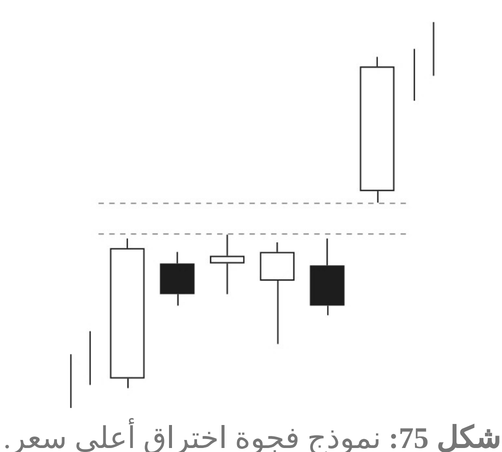
الأولى، كما أن الشمعة الأخيرة تسجل إغلاقًا إيجابيًّا فوق الشمعة الثانية المرتفعة.

وفي المقابل الشمعة السوداء الأولى في نموذج الحصيرة السلبي تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، وقد استمرت هذه السيطرة حتى مع بداية تكون الشمعة الثانية لهذا النموذج، وذلك من خلال الافتتاح السلبي المنخفض الذي جاء مصحوبًا بفجوة هابطة، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ، وذلك بعد الإغلاق الإيجابي للشمعة الثانية الذي يعني أن قوة البيع الدافعة للهبوط بدأت تتلاشى، وأن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة دفع الأسعار للمزيد من الهبوط، وهذا ما تأكد من خلال الإغلاقين الإيجابيين المتتاليين للشمعتين الثالثة والرابعة، لذلك استمرت سيطرة المشترين على مجريات التداول، لكن البائعين عادوا بعد هذه التحركات للإمساك بزمام الأمور من جديد، وهذا ما حدث مع بداية تكون الشمعة الخامسة التي سجلت إغلاقًا سلبيًّا جديدًا تحت أدنى سعر للشموع السابقة؛ وهذا يعني أنهم أمسكوا بزمام الأمور حتى نهاية جلسة التداول، كما أن هذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات السلبية زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الهابط، ورغم الإغلاق السلبي الذي سجله هذا النموذج إلا أنه يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان استمرار الهبوط.

نموذج الحصيرة السلبي يعتبر أكثر سلبية من نموذج الشموع الثلاث الهابطة؛ لأن الشمعة الثانية في هذا النموذج تتكون تحت الشمعة السوداء الأولى، كما أن الشمعة الأخيرة تسجل إغلاقًا سلبيًّا تحت الشمعة الثانية المنخفضة.

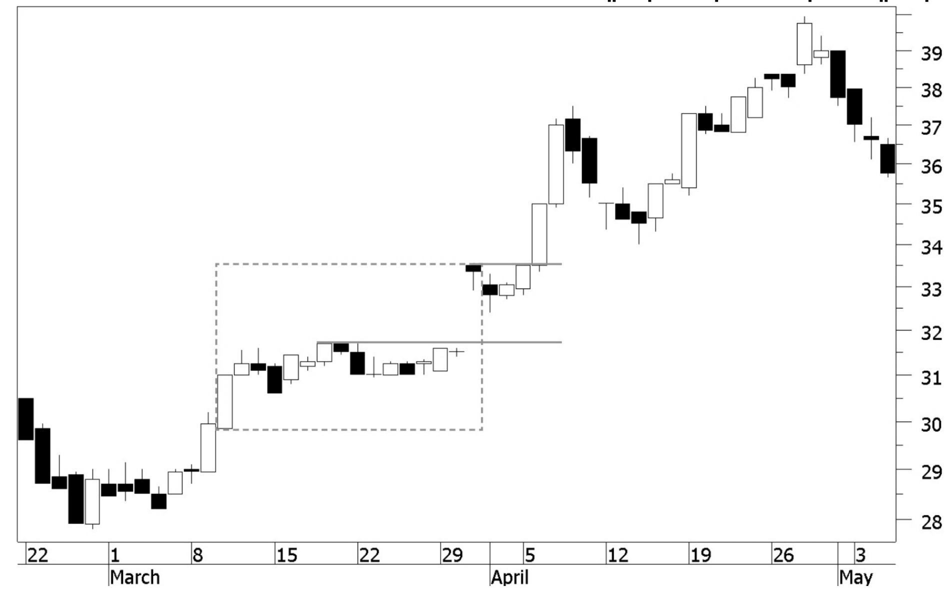
نموذج فجوة اختراق أعلى سعر[283]:

- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** إيجابي، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد (كما هو واضح في الشكل 75).



شكل 75: نموذج فجوة اختراق أعلى سعر.

- **الوصف:** ليس لهذا النموذج عدد محدد من الشموع، ويبدأ بشمعة بيضاء طويلة تؤكد استمرارية التحركات الإيجابية، تظهر بعدها شموع ذات أجسام حقيقية صغيرة، تشير إلى تناقص سرعة الصعود، والدخول في تحركات جانبية مؤقتة، ويكتمل النموذج بشمعة بيضاء طويلة، تفتح بفجوة صاعدة فوق الشموع الصغيرة، وتسجل إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا، لتؤكد استمرارية الاتجاه الصاعد.
- **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية لنموذج فجوة اختراق أعلى سعر بعد الاتجاه الصاعد يكون من خلال تأكيد الفجوة الصاعدة، وذلك من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة الثانية التي كونت الفجوة، كما هو واضح في الخارطة 56، أما في حال إغلاق السعر تحت الفجوة الصاعدة فإن هذا يعني أن الإشارة الإيجابية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة سلبية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد.



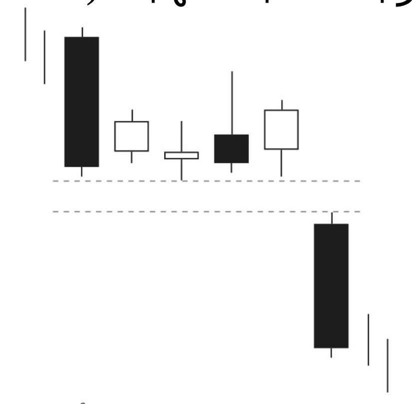
خارطة 56: السعودي الفرنسي (1050) من 22-02-2021م إلى 05-05-2021م، يظهر فيها تكون نموذج فجوة اختراق أعلى سعر بعد الصعود، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية إيجابية لاحتمالية

استمرار الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة الثانية التي كونت الفجوة.

- **التفسير:** الشمعة البيضاء الأولى في نموذج فجوة اختراق أعلى سعر تعزز التحركات الإيجابية، وتشير إلى أن المشترين تفوقوا بشكل واضح على البائعين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن الطلب كان أكبر من العرض، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ؛ وذلك نتيجة ظهور الشموع ذات الأجسام الصغيرة التي تشير إلى بداية ظهور البائعين وتلاشي القوة الشرائية، كما أنها تشير إلى بداية تفوق العرض على الطلب، لكن المشترين عادوا من جديد للإمساك بزمام الأمور بعد هذه التحركات، وذلك من خلال الشمعة البيضاء الطويلة التي سجلت إغلاقًا إيجابيًّا جديدًا فوق الشموع السابقة، وهذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق الطلب على العرض، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الصاعد، ورغم الإغلاق الإيجابي الذي سجله نموذج فجوة اختراق أعلى سعر إلا أنه يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان استمرار الصعود.

نموذج فجوة اختراق أدنى سعر[284]:

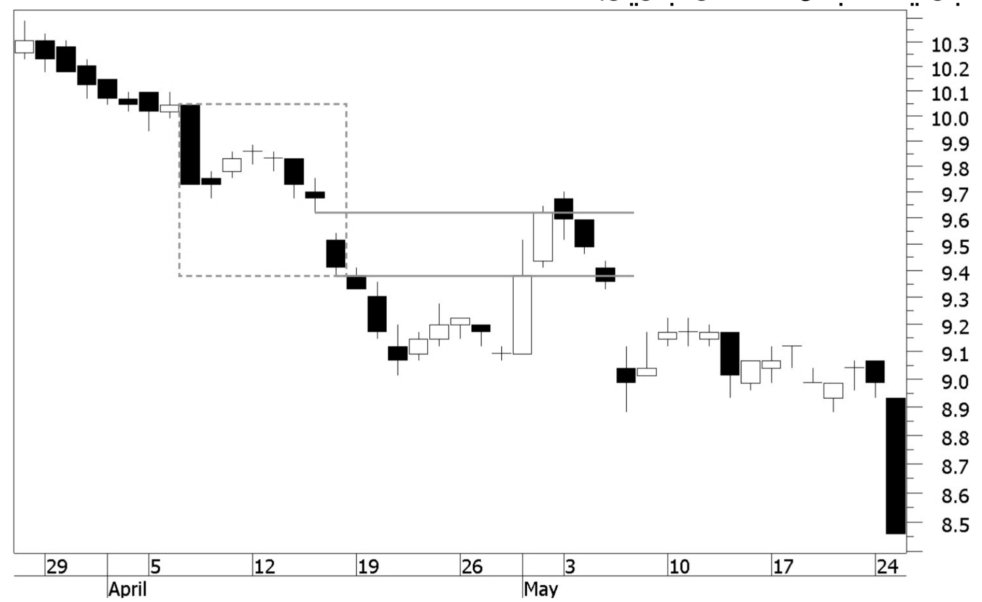
- **النوع:** استمراري
- **النزعة:** سلبي، ويظهر بعد الاتجاه الهابط (كما هو واضح في الشكل 76).



شكل 76: نموذج فجوة اختراق أدنى سعر.

- **الوصف:** ليس لهذا النموذج عدد محدد من الشموع، ويبدأ بشمعة سوداء طويلة تؤكد استمرارية التحركات السلبية، تظهر بعدها شموع ذات أجسام حقيقية صغيرة، تشير إلى تناقص سرعة الهبوط، والدخول في تحركات جانبية مؤقتة، ويكتمل النموذج بشمعة سوداء طويلة، تفتح بفجوة هابطة تحت الشموع الصغيرة، وتسجل إغلاقًا سلبيًّا جديدًا، لتؤكد استمرارية الاتجاه الهابط.

● **التأكيد:** تأكيد الإشارة التحذيرية السلبية لنموذج فجوة اختراق أدنى سعر بعد الاتجاه الهابط يكون من خلال تأكيد الفجوة الهابطة، وذلك من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة الثانية التي كونت الفجوة، كما هو واضح في الخارطة 57، أما في حال إغلاق السعر فوق الفجوة الهابطة فإن هذا يعني أن الإشارة السلبية فقدت أهميتها، وتحولت إلى إشارة إيجابية، وهذا يزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد.



خارطة 57: الجزيرة (1020) من 28-03-2010م إلى 25-05-2010م، يظهر فيها تكون نموذج فجوة اختراق أدنى سعر بعد الهبوط، وظهور هذا النموذج يعتبر إشارة تحذيرية سلبية لاحتمالية استمرار الاتجاه، وتأكيد الإشارة ظهر من خلال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة الثانية التي كونت الفجوة.

● **التفسير:** الشمعة السوداء الأولى في نموذج فجوة اختراق أدنى سعر تعزز التحركات السلبية، وتشير إلى أن البائعين تفوقوا بشكل واضح على المشترين خلال مجريات التداول؛ وهذا يعني أن العرض كان أكبر من الطلب، وهذا ما دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد، لكن هذه التحركات تغيرت بشكل ملحوظ؛ وذلك نتيجة ظهور الشموع ذات الأجسام الصغيرة التي تشير إلى بداية ظهور المشترين وتلاشي قوة البيع، كما أنها تشير إلى بداية تفوق الطلب على العرض، لكن البائعين عادوا من جديد للإمساك بزمام الأمور بعد هذه التحركات، وذلك من خلال الشمعة السوداء الطويلة التي سجلت إغلاقًا سلبيًّا جديدًا تحت الشموع السابقة، وهذا الإغلاق يعتبر إشارة واضحة لتفوق العرض على الطلب، ومثل هذه التحركات زادت من احتمالية استمرار الاتجاه الهابط، ورغم الإغلاق السلبي الذي سجله نموذج فجوة اختراق أدنى سعر إلا أنه يحتاج إلى تأكيد؛ وذلك لضمان استمرار الهبوط.

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن نماذج الشموع اليابانية المركبة بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

- تتلخص نماذج الشموع اليابانية المركبة في الأنواع التالية: نجمة الصباح، نجمة دوجي الصباح، نجمة المساء، نجمة دوجي المساء، الطفل المهجور، الفجوة الهابطة والأرنبين، الفجوة الصاعدة والغرابين، الأرنبين، الغرابين، الجنود الثلاثة، الجنود الثلاثة المتماثلة، الغربان الثلاثة، الغربان الثلاثة المتماثلة، التباطؤ، حاجز الهبوط، حاجز الصعود، النجوم الثلاث الجنوبية، النجوم الثلاث الشمالية، الأنهار الثلاثة الفريدة، الجبال الثلاثة الفريدة، الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة، الشموع الثلاث الخارجية الهابطة، الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة، الشموع الثلاث الداخلية الهابطة، الشطيرة، شطيرة دوجي، تحذير الضغط، النجوم الثلاث، نجمة دوجي الإرهاق، الثلاث فجوات، الثلاث نوافذ، ابتلاع الطفل المختبئ، سلَّم القاع، سلَّم القمة، الفجوة الصاعدة بعد القاع، الفجوة الهابطة بعد القمة، الاختراق، الأنهار الثلاثة، الجبال الثلاثة، بُوذَا، بُوذَا المقلوب، المقلاة، الفطيرة، البرج، خطوط الأسعار الجديدة، فجوة تاسوكي الصاعدة، فجوة تاسوكي الهابطة، الفجوة الصاعدة والثلاث شموع، الفجوة الهابطة والثلاث شموع، الخطوط البيضاء المتوازية، الخطوط السوداء المتوازية، الهدوء بعد المعركة، توقف الخطوط الثلاثة، الشموع الثلاث الصاعدة، الشموع الثلاث الهابطة، الحصيرة، فجوة اختراق أعلى سعر، فجوة اختراق أدنى سعر.
- النماذج المركبة تصنف حسب الطبيعة الغالبة عليها إلى نوعين، الأول: انعكاسي؛ ويشير إلى احتمالية انعكاس الاتجاه الحالي للسعر، والثاني: استمراري؛ ويشير إلى احتمالية مواصلة الاتجاه.
- الشموع اليابانية تعتبر خبرات عملية، تطورت لتصبح علمًا، لذلك فَهم أصحابها أن الواقع شيء، والجوانب النظرية شيء آخر، وهذا ما لا يدركه إلى من مارس عملية التداول بشكل فعلي.
- نماذج الشموع اليابانية المركبة تحتاج إلى اتجاه سابق، سواءً كان صاعدًا أو هابطًا، وهذا الاتجاه يمكن أن يتكون من شمعة أو شمعتين على الأقل، وإن كان الأفضل ألا يقل عدد شموع الاتجاه عن خمس أو عشر شموع.
- النماذج المركبة تعتبر أقل حاجة للتأكيد من النماذج الثنائية والفردية، كما أن منها نماذج مؤكدة، لكن المزيد من التأكيد أفضل في الكثير من الحالات، لذلك من المهم التعامل مع هذه النماذج على أنها إشارات تحذيرية، سواءً كانت إيجابية أو سلبية.
- يمكن تلخيص التأكيد في طريقتين أساسيتين، الأولى: باستخدام نفس النموذج، والثانية: تكون من خلال الأدوات الفنية الأساسية، مثل: خطوط

الاتجاه، الدعم والمقاومة، ونماذج الخرائط.

- يمكن تحديد قوة وأهمية النماذج المركبة من خلال العوامل التالية: سرعة التأكيد، حجم التداول، مدى التداول، قوة الاتجاه السابق، فجوات الخرائط، الأدوات الفنية الأخرى، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت النماذج المركبة أكثر قوة وأهمية.
- تأكيد الإشارة التحذيرية الإيجابية والسلبية للنماذج المركبة يعتمد على ارتفاع هذه النماذج في الكثير من الحالات، كما أنه يمكن أن يعتمد على آخر شمعة تكونت في النموذج، وفي بعض الحالات يعتمد على الفجوة الصاعدة أو الهابطة.
- كلما كان تأكيد الإشارات التحذيرية للنماذج المركبة بعدد أكبر من الأدوات الفنية كلما كانت هذه الإشارات أكثر قوة وأهمية.

الفصل الثامن: دمج نماذج الشموع اليابانية

الفصل الثامن: دمج نماذج الشموع اليابانية

تمهيد:

عند تحويل الفاصل الزمني للخرائط الفنية إلى الفاصل الأسبوعي فإن هذا يعني دمج الشموع اليومية التي تكونت خلال تداولات الأسبوع في شمعة واحدة فقط، وتمثل هذه الشمعة خلاصة التداولات التي حدثت طوال الأسبوع، وهكذا عند تحويل الفاصل الزمني للخرائط الفنية إلى الفاصل الشهري، فإن هذا يعني أن الشموع التي تكونت من بداية الشهر حتى آخر يوم فيه يتم دمجها في شمعة واحدة فقط، تمثل خلاصة تداولات الشهر.

من هنا جاءت فكرة دمج نماذج الشموع اليابانية الثنائية والمركبة في شمعة واحدة فقط، تمثل خلاصة التداولات من بداية افتتاح أول شمعة في النموذج إلى إغلاق آخر شمعة، خصوصًا مع العدد الكبير للنماذج الثنائية والمركبة الذي يصل إلى ١١٨ نموذجًا[285]، حيث إن هذا العدد الكبير قد يصعب معه فهم دلالات النماذج وقوتها؛ وتذكر أسماءها.

وسنتحدث في هذا الفصل عن عدة نقاط أساسية ترتبط بدمج نماذج الشموع اليابانية، وهي: أهمية دمج نماذج الشموع اليابانية، خطوات دمج نماذج الشموع اليابانية، دمج نماذج الشموع اليابانية الثنائية، دمج نماذج الشموع اليابانية المركبة، وفيما يلي الحديث عن هذه النقاط بالتفصيل: أهمية دمج نماذج الشموع اليابانية:

يمكن تلخيص أهمية دمج نماذج الشموع اليابانية الثنائية والمركبة في النقاط التالية:

- تبسيط نماذج الشموع اليابانية وتلخيصها في شمعة واحدة، حيث تعتبر هذه الشمعة شمعة تخيلية افتراضية؛ الهدف منها سهولة قراءة وفهم وتحليل النموذج.
- دمج النماذج الثنائية والمركبة يساعد على تصنيفها ضمن مجموعات الشموع اليابانية الأساسية: الشموع الطويلة، الشموع القصيرة، الظلال الطويلة، شمعة المغزل، شمعة دوجي[286]، حيث إن كل نموذج من نماذج الشموع اليابانية يمكن تصنيفه ضمن مجموعة واحدة أو مجموعتين من مجموعات الشموع اليابانية الأساسية، لذلك تعتبر الشموع الأساسية بمثابة العوائل الخمس الرئيسية التي تنتمي إليها جميع نماذج الشموع اليابانية، كما سيتضح معنا في هذا الفصل والفصل التاسع.
- سهولة تحديد قوة نماذج الشموع اليابانية الثنائية والمركبة، لأن شمعة الدمج تمثل خلاصة الصراع بين المشترين والبائعين خلال مراحل تكون النموذج، وبالتالي يمكن الاستفادة من شمعة الدمج في تحديد قوة النموذج وأهميته كما سوف يمر معنا في هذا الفصل.

خطوات دمج نماذج الشموع اليابانية:

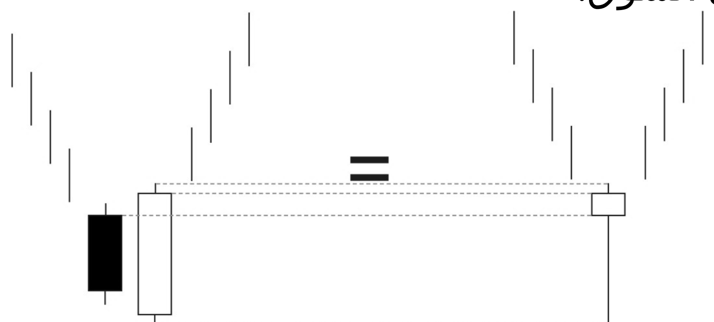
تتلخص عملية دمج نماذج الشموع اليابانية الثنائية والمركبة في أربع خطوات أساسية، هي:

- الخطوة الأولى: نأخذ سعر افتتاح الشمعة الأولى في النموذج، بحيث يعتبر هذا السعر هو سعر الافتتاح بالنسبة لشمعة الدمج.
- الخطوة الثانية: نأخذ سعر إغلاق الشمعة الأخيرة في النموذج، بحيث يعتبر هذا السعر هو سعر الإغلاق بالنسبة لشمعة الدمج.
- الخطوة الثالثة: نأخذ أعلى سعر تم تسجيله في النموذج، بحيث يعتبر هذا السعر هو أعلى سعر بالنسبة لشمعة الدمج.
- الخطوة الرابعة: نأخذ أدنى سعر تم تسجيله في النموذج، بحيث يعتبر هذا السعر هو أدنى سعر بالنسبة لشمعة الدمج.

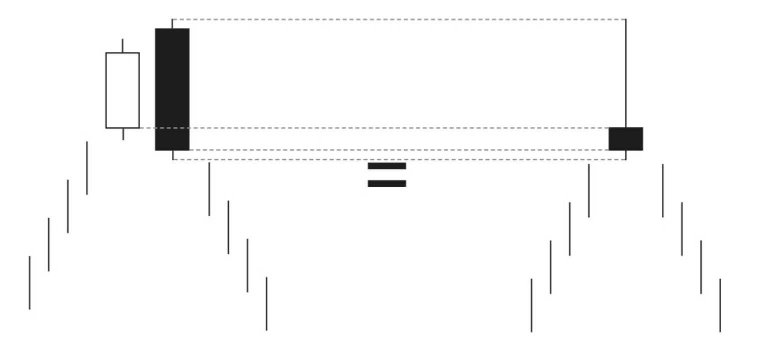
دمج نماذج الشموع اليابانية الثنائية:

تتلخص نماذج الشموع اليابانية الثنائية في الأنواع التالية: الابتلاع، الحامل، حامل الصليب، الحمام الزاجل، الصقر المُنقض، القاع المتماثل، القمة المتماثلة، الحد القاطع، السحابة السوداء، الجندي الأبيض، الغراب الأسود، فوق المعدة، تحت المعدة، الهجوم المعاكس، الركل، النجمة، نجمة دوجي، الملقط، الابتلاع الأخير، الخطين الفاصلين، حول العنق، في العنق، الطعن، الشمعتين البيضاء بعد الفجوة، الشمعتين السوداء بعد الفجوة، النافذة[287].

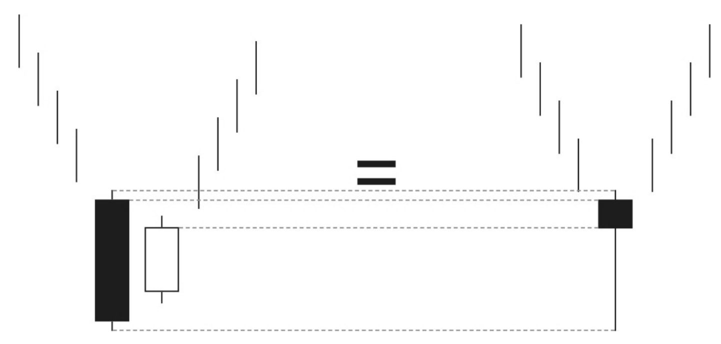
وفيما يلي الأشكال التوضيحية المثالية لدمج هذه النماذج[288]، مع الأخذ في الاعتبار أن عملية الدمج تعتمد على الشكل التوضيحي المثالي للنموذج، ويمكن أن تختلف عن الدمج الفعلي الذي يتم بناءً على التحركات الفعلية للأسعار، لذلك يمكن الاستفادة من الأشكال التوضيحية في هذا الفصل على اعتبارها أشكالًا مثالية قد تختلف عن الظهور الفعلي للنموذج، وذلك في حدود شروط تكون النماذج الثنائية التي تم شرحها بالتفصيل في الفصل السادس، وفي كل الأحوال الأفضل دائمًا هو دمج النموذج بناءً على ظهوره الفعلي على حركة السعر في السوق.



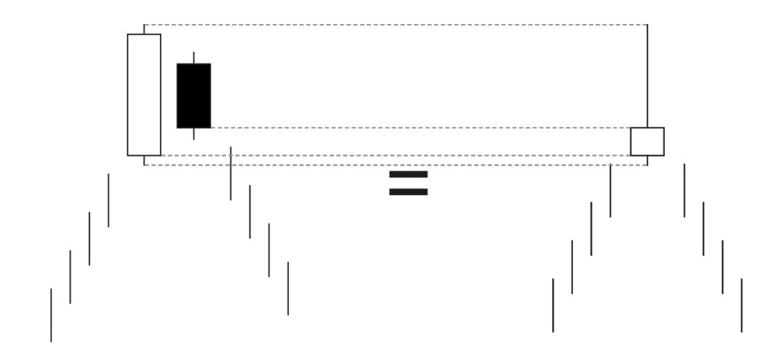
شكل 1: احتمالات دمج نموذج الابتلاع الإيجابي: تاكوري، مطرقة.



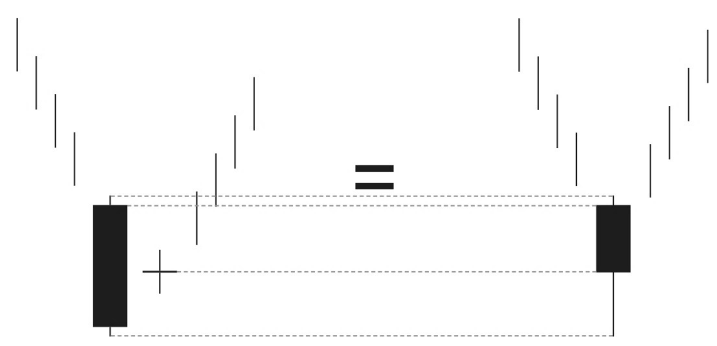
شكل 2: احتمالات دمج نموذج الابتلاع السلبي: تاكوري مقلوبة، شهاب.



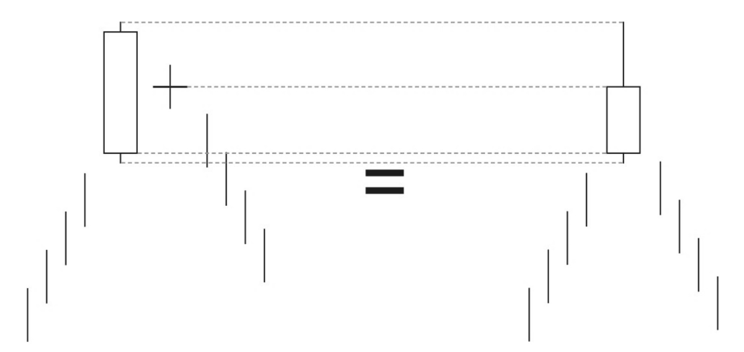
شكل 3: احتمالات دمج نموذج الحامل الإيجابي: تاكوري، مطرقة.



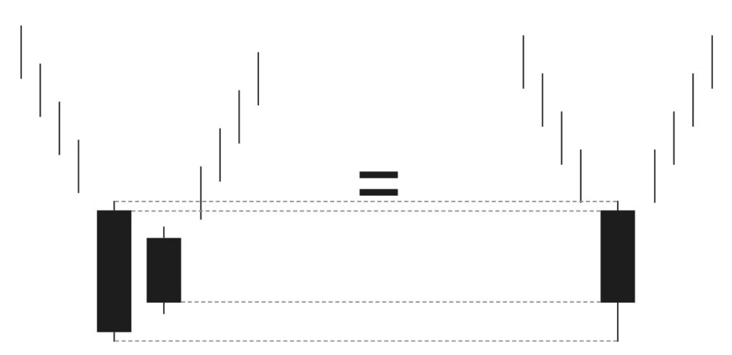
شكل 4: احتمالات دمج نموذج الحامل السلبي: تاكوري مقلوبة، شهاب.



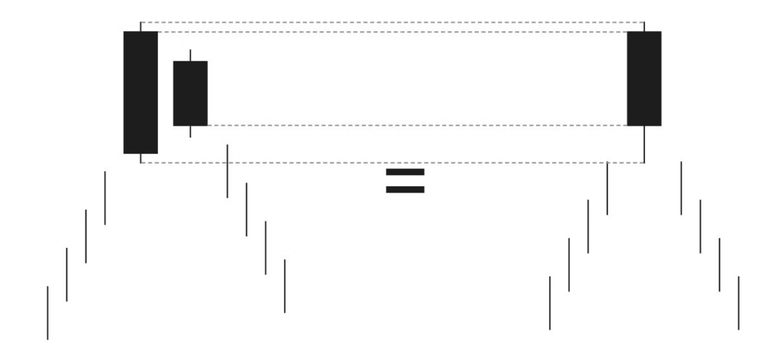
شكل 5: احتمالات دمج نموذج حامل الصليب الإيجابي: شمعة سوداء، مطرقة، تاكوري.



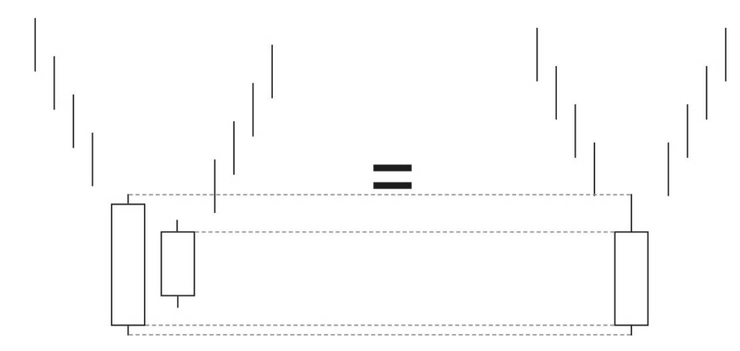
شكل 6: احتمالات دمج نموذج حامل الصليب السلبي: شمعة بيضاء، شهاب، تاكوري مقلوبة.



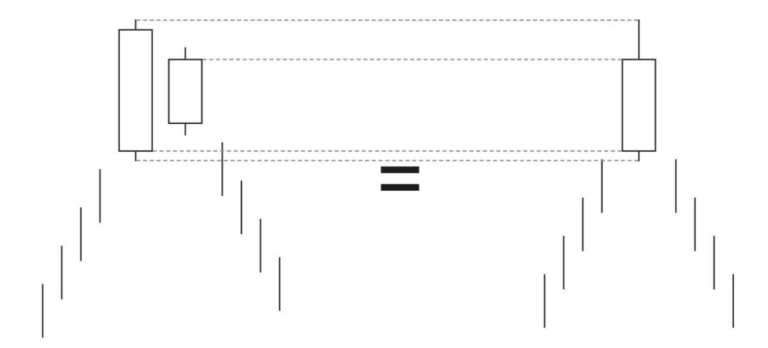
شكل 7: احتمالات دمج نموذج الحمام الزاجل الإيجابي: شمعة سوداء.



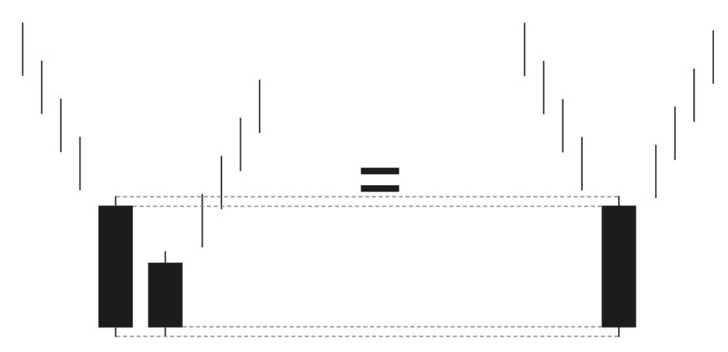
شكل 8: احتمالات دمج نموذج الحمام الزاجل السلبي: شمعة سوداء.



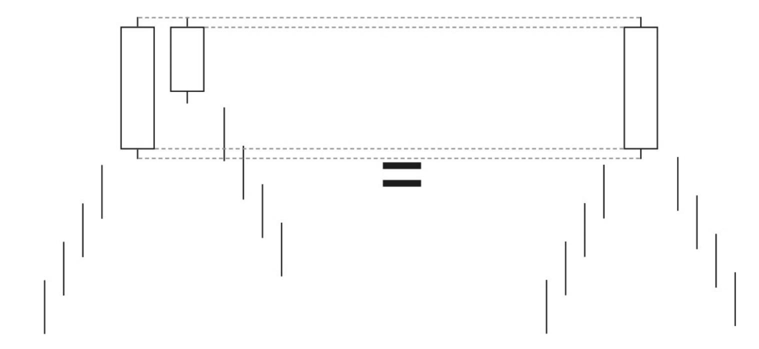
شكل 9: احتمالات دمج نموذج الصقر المُنقض الإيجابي: شمعة بيضاء.



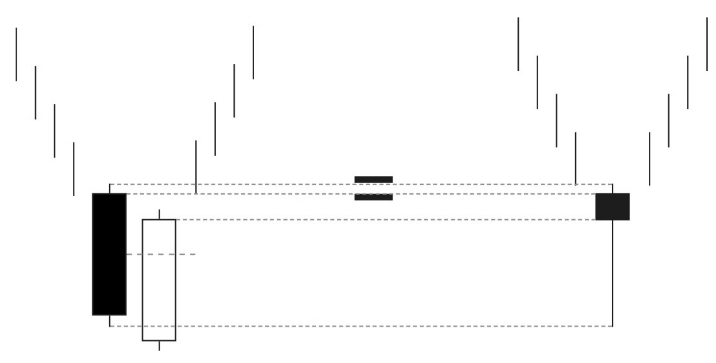
شكل 10: احتمالات دمج نموذج الصقر المُنقض السلبي: شمعة بيضاء.



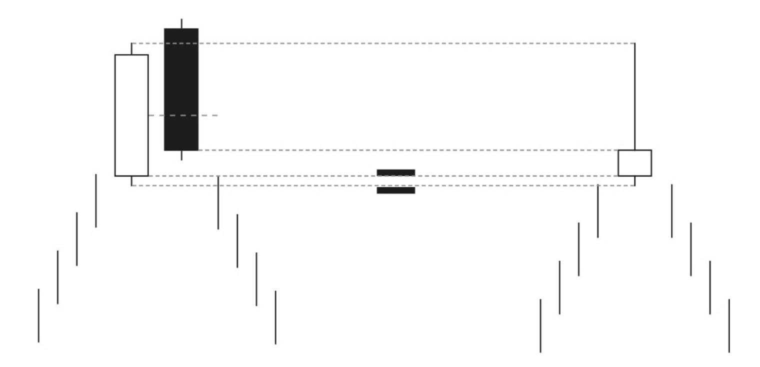
شكل 11: احتمالات دمج نموذج القاع المتماثل: شمعة سوداء طويلة.



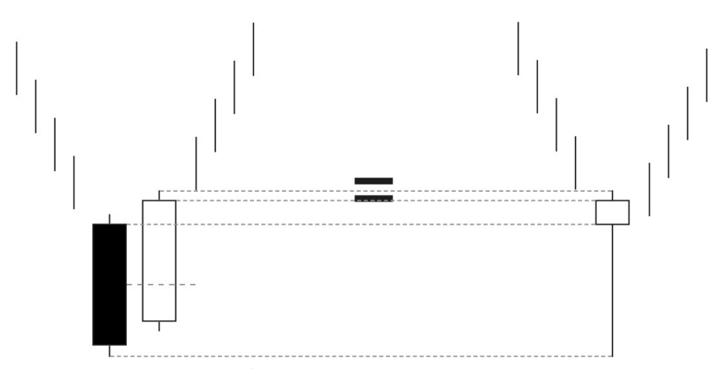
شكل 12: احتمالات دمج نموذج القمة المتماثلة: شمعة بيضاء طويلة.



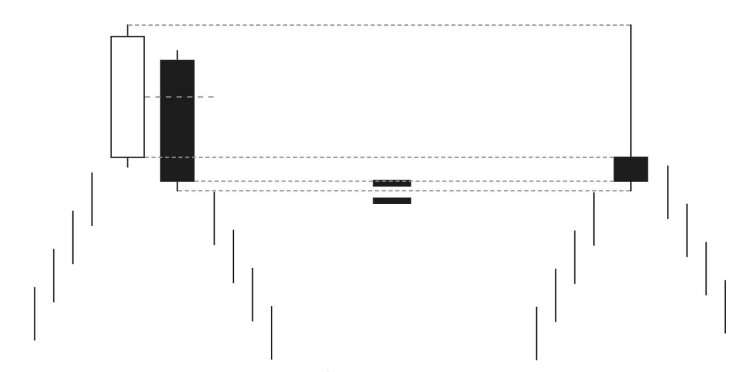
شكل 13: احتمالات دمج نموذج الحد القاطع: تاكوري، مطرقة.



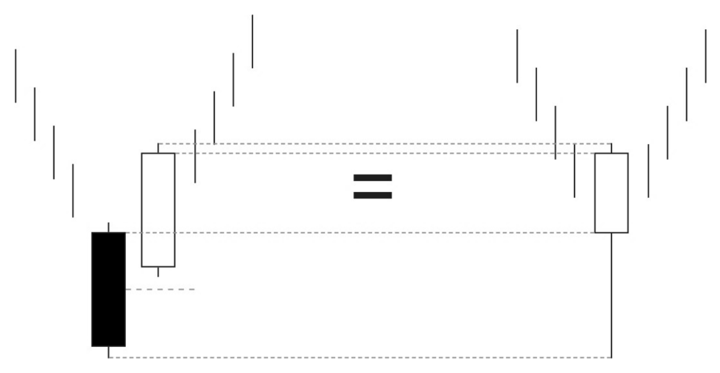
شكل 14: احتمالات دمج نموذج السحابة السوداء: تاكوري مقلوبة، شهاب.



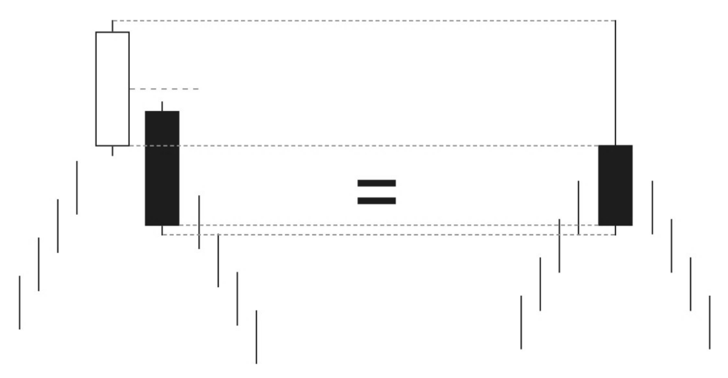
شكل 15: احتمالات دمج نموذج الجندي الأبيض: تاكوري، مطرقة.



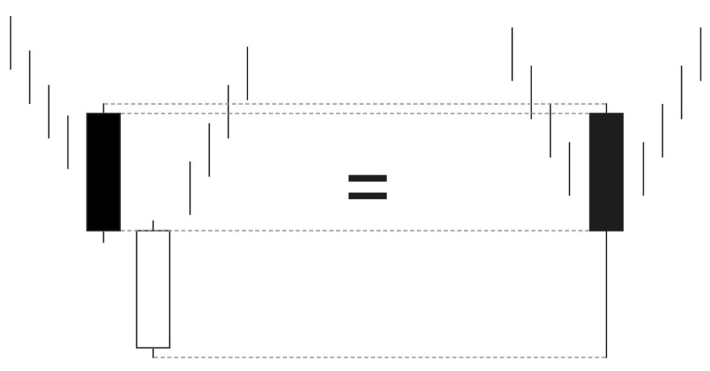
شكل 16: احتمالات دمج نموذج الغراب الأسود: تاكوري المقلوبة، الشهاب.



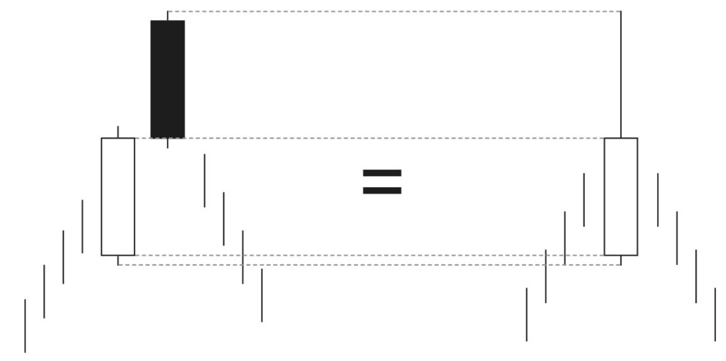
شكل 17: احتمالات دمج نموذج فوق المعدة: شمعة بيضاء، مطرقة، تاكوري.



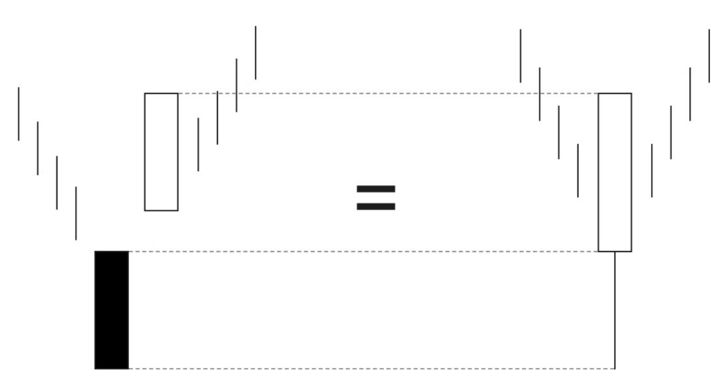
شكل 18: احتمالات دمج نموذج تحت المعدة: شمعة سوداء، شهاب، تاكوري مقلوبة.



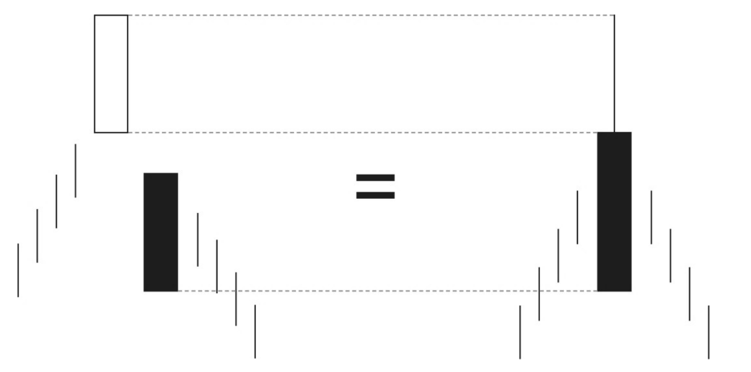
شكل 19: احتمالات دمج نموذج الهجوم المعاكس الإيجابي: شمعة سوداء، مطرقة.



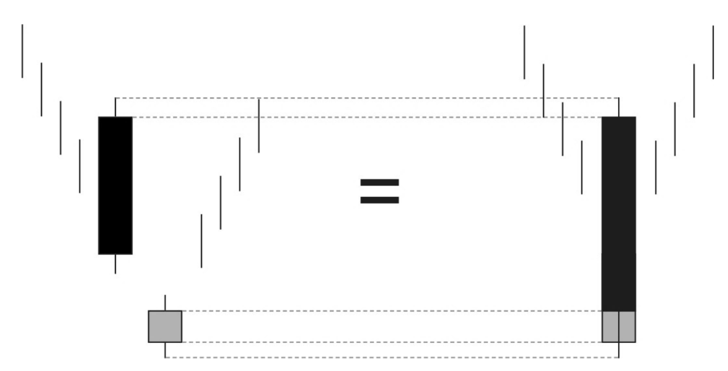
شكل 20: احتمالات دمج نموذج الهجوم المعاكس السلبي: شمعة بيضاء، شهاب.



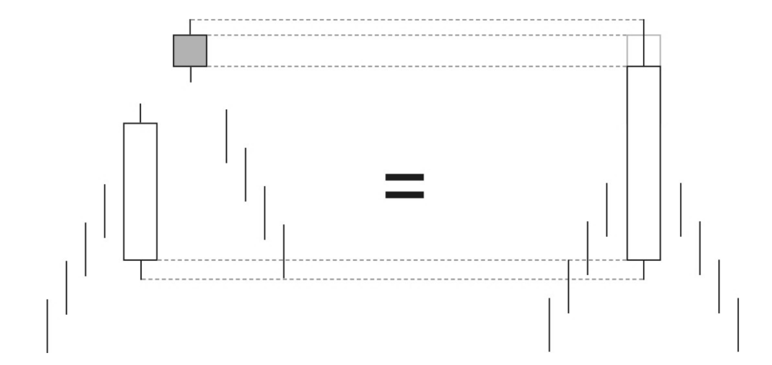
شكل 21: احتمالات دمج نموذج الركل الإيجابي: شمعة بيضاء طويلة.



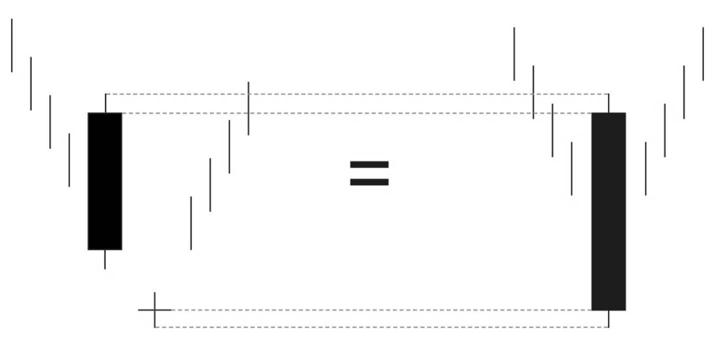
شكل 22: احتمالات دمج نموذج الركل السلبي: شمعة سوداء طويلة.



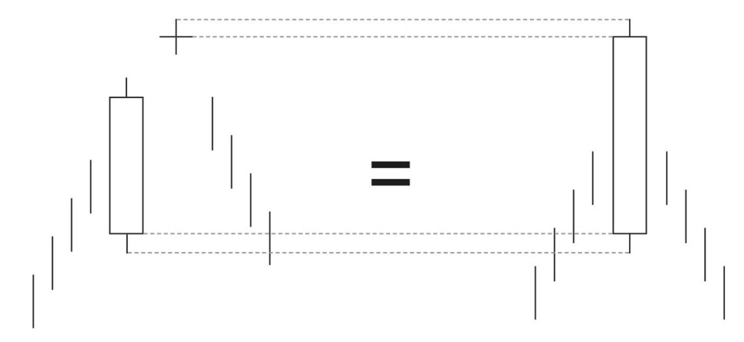
شكل 23: احتمالات دمج نموذج النجمة الإيجابي: شمعة سوداء طويلة.



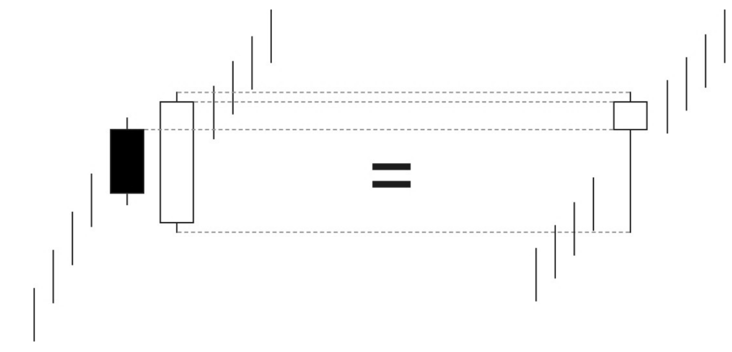
شكل 24: احتمالات دمج نموذج النجمة السلبي: شمعة بيضاء طويلة.



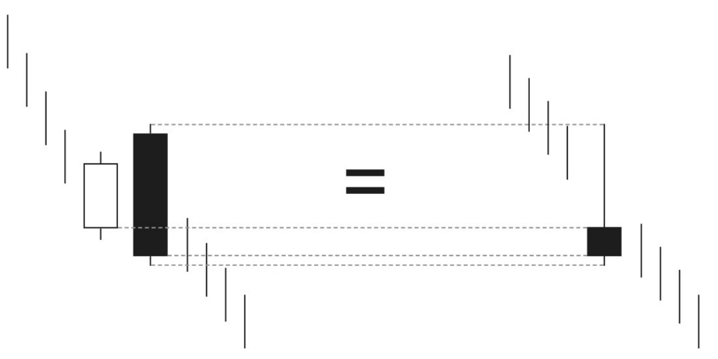
شكل 25: احتمالات دمج نموذج نجمة دوجي الإيجابي: شمعة سوداء طويلة.



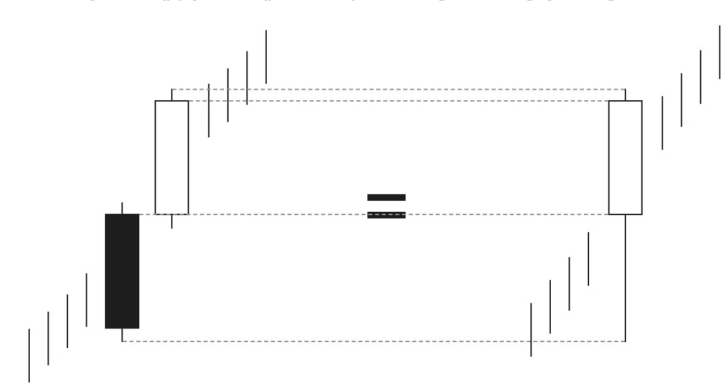
شكل 26: احتمالات دمج نموذج نجمة دوجي السلبي: شمعة بيضاء طويلة.



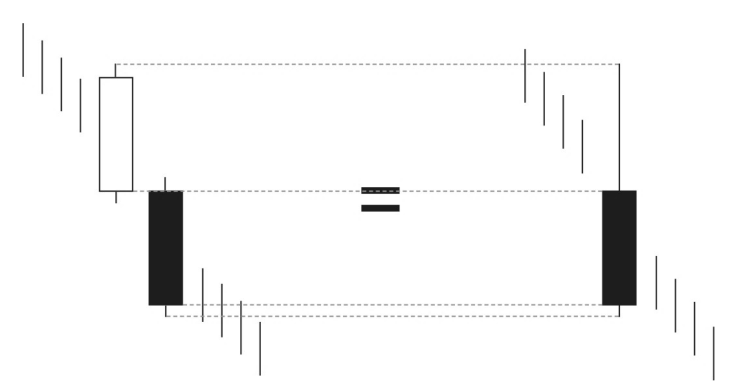
شكل 27: احتمالات دمج نموذج الابتلاع الأخير الإيجابي: تاكوري، الرجل المشنوق.



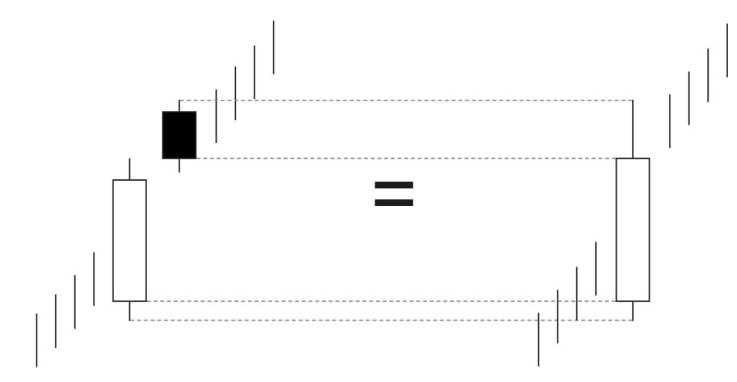
شكل 28: احتمالات دمج نموذج الابتلاع الأخير السلبي: تاكوري مقلوبة، مطرقة مقلوبة.



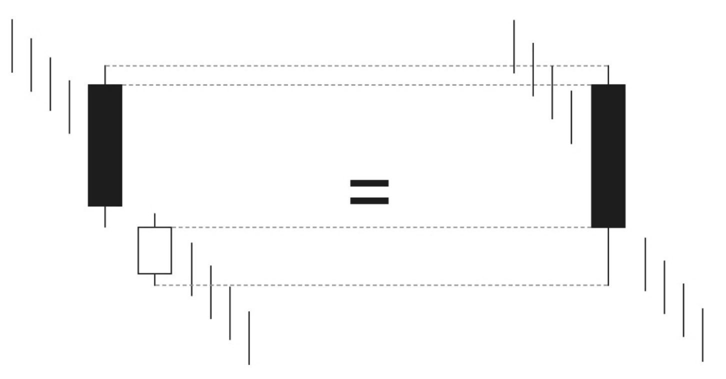
شكل 29: احتمالات دمج نموذج الخطين الفاصلين الإيجابي: شمعة بيضاء، الرجل المشنوق.



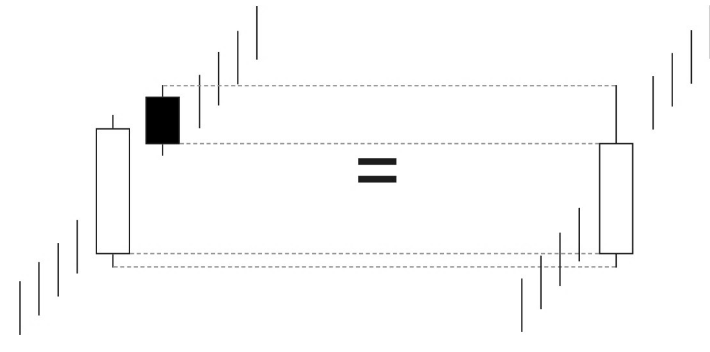
شكل 30: احتمالات دمج نموذج الخطين الفاصلين السلبي: شمعة سوداء، المطرقة المقلوبة.



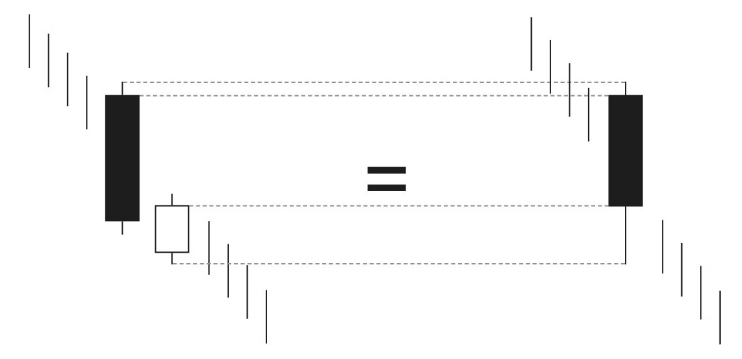
شكل 31: احتمالات دمج نموذج حول العنق الإيجابي: شمعة بيضاء طويلة.



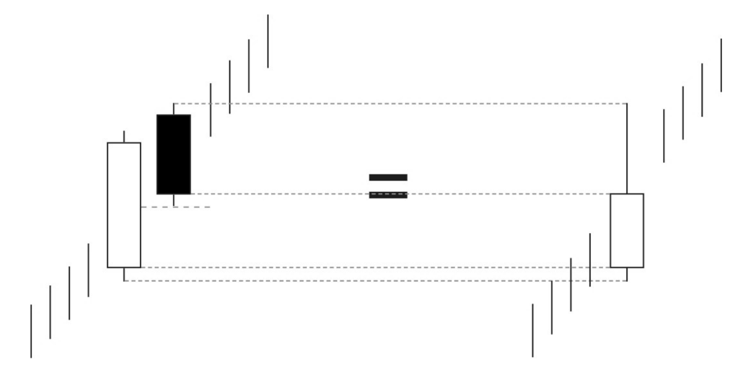
شكل 32: احتمالات دمج نموذج حول العنق السلبي: شمعة سوداء طويلة.



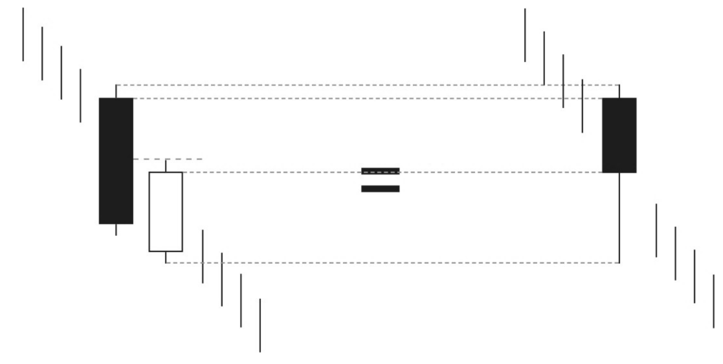
شكل 33: احتمالات دمج نموذج في العنق الإيجابي: شمعة بيضاء طويلة.



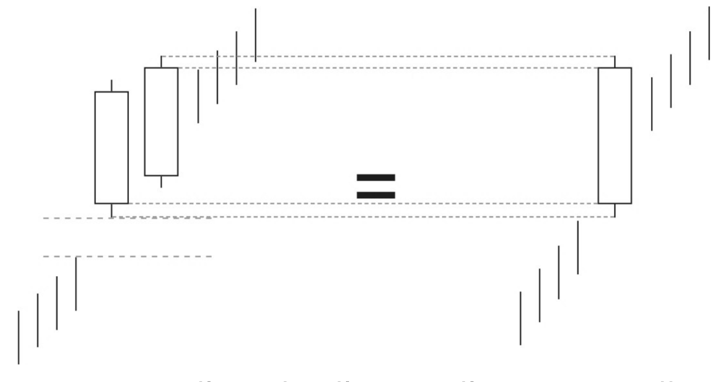
شكل 34: احتمالات دمج نموذج في العنق السلبي: شمعة سوداء طويلة.



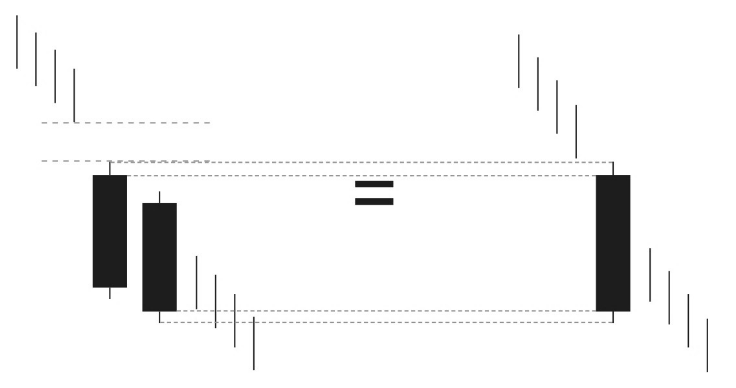
شكل 35: احتمالات دمج نموذج الطعن الإيجابي: شمعة بيضاء، شهاب.



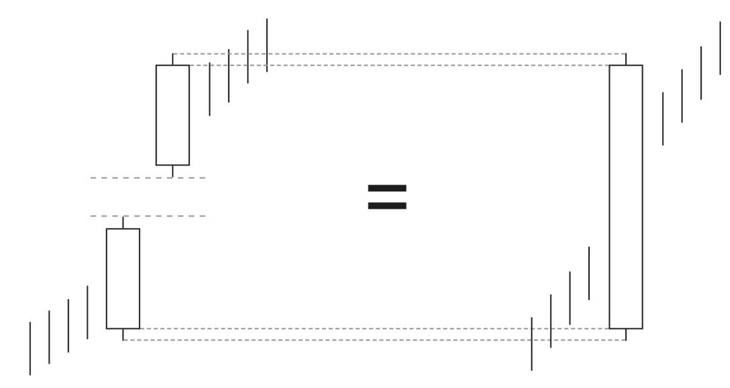
شكل 36: احتمالات دمج نموذج الطعن السلبي: شمعة سوداء، مطرقة.



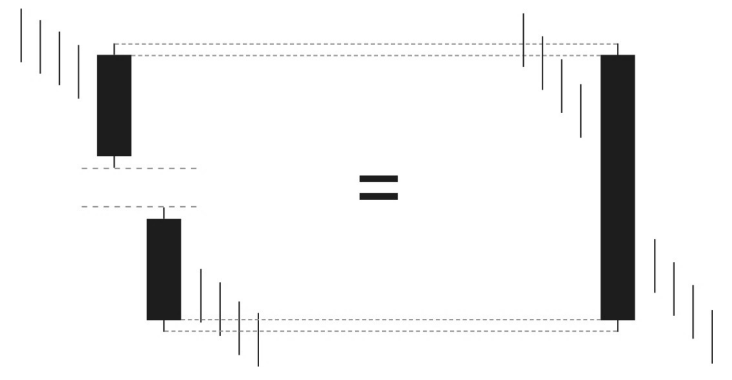
شكل 37: احتمالات دمج نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة: شمعة بيضاء طويلة.



شكل 38: احتمالات دمج نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة: شمعة سوداء طويلة.



شكل 39: احتمالات دمج النافذة الصاعدة الإيجابية: شمعة بيضاء طويلة.



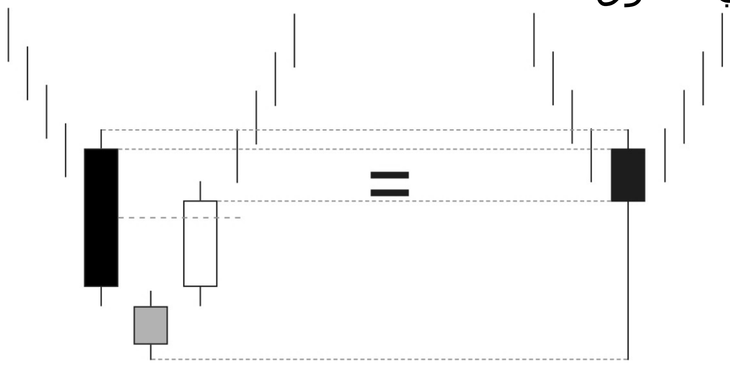
شكل 40: احتمالات دمج النافذة الهابطة السلبية: شمعة سوداء طويلة.

دمج نماذج الشموع اليابانية المركبة:

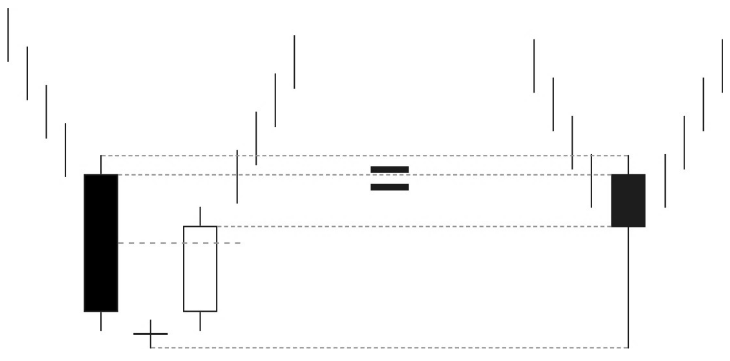
تتلخص نماذج الشموع اليابانية المركبة في الأنواع التالية: نجمة الصباح، نجمة دوجي الصباح، نجمة المساء، نجمة دوجي المساء، الطفل المهجور، الفجوة الهابطة والأرنبين، الفجوة الصاعدة والغرابين، الأرنبين، الغرابين، الجنود الثلاثة، الجنود الثلاثة المتماثلة، الغربان الثلاثة، الغربان الثلاثة المتماثلة، التباطؤ، حاجز الهبوط، حاجز الصعود، النجوم الثلاث الجنوبية، النجوم الثلاث الشمالية، الأنهار الثلاثة الفريدة، الجبال الثلاثة الفريدة، الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة، الشموع الثلاث الخارجية الهابطة، الشموع الثلاث

الداخلية الصاعدة، الشموع الثلاث الداخلية الهابطة، الشطيرة، شطيرة دوجي، تحذير الضغط، النجوم الثلاث، نجمة دوجي الإرهاق، الثلاث فجوات، الثلاث نوافذ، ابتلاع الطفل المختبئ، سلّم القاع، سلّم القمة، الفجوة الصاعدة بعد القاع، الفجوة الهابطة بعد القمة، الاختراق، الأنهار الثلاثة، الجبال الثلاثة، بُوذَا، بُوذَا المقلوب، المقلاة، الفطيرة، البرج، خطوط الأسعار الجديدة، فجوة تاسوكي الصاعدة، فجوة تاسوكي الهابطة، الفجوة الصاعدة والثلاث شموع، الفجوة الهابطة والثلاث شموع، الخطوط البيضاء المتوازية، الخطوط السوداء المتوازية، الهدوء بعد المعركة، توقف الخطوط الثلاثة، الشموع الثلاث الصاعدة، الشموع الثلاث الهابطة، الحصيرة، فجوة اختراق أعلى سعر، فجوة اختراق أدنى سعر[289].

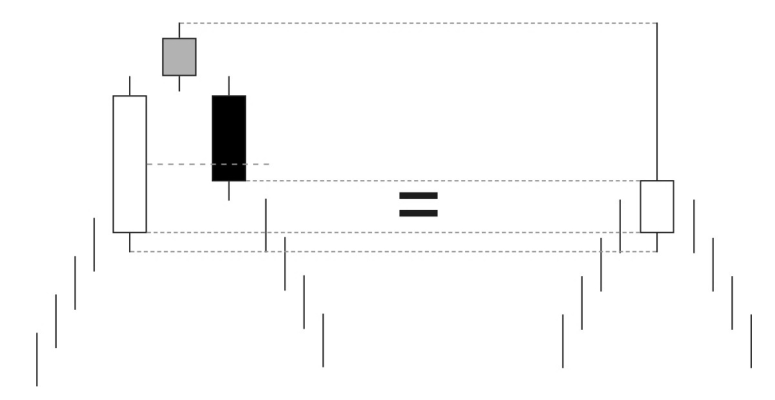
وفيما يلي الأشكال التوضيحية المثالية لدمج هذه النماذج[290]، مع الأخذ في الاعتبار أن عملية الدمج تعتمد على الشكل التوضيحي المثالي للنموذج، ويمكن أن تختلف عن الدمج الفعلي الذي يتم بناءً على التحركات الفعلية للأسعار، لذلك يمكن الاستفادة من الأشكال التوضيحية في هذا الفصل على اعتبارها أشكالًا مثالية قد تختلف عن الظهور الفعلي للنموذج، وذلك في حدود شروط تكون النماذج المركبة التي تم شرحها بالتفصيل في الفصل السابع، وفي كل الأحوال الأفضل دائمًا هو دمج النموذج بناءً على ظهوره الفعلي على حركة السعر في السوق.



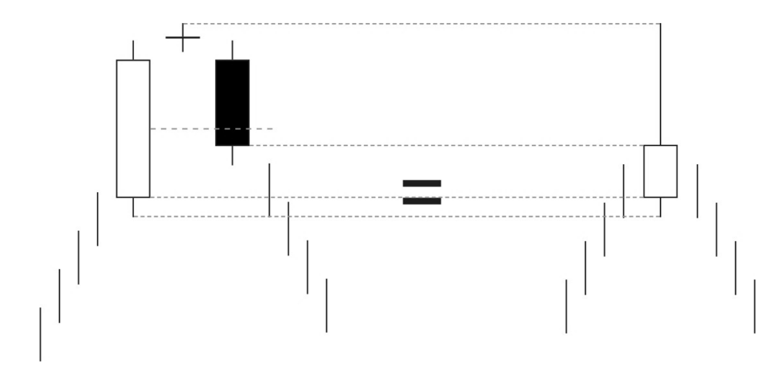
شكل 41: احتمالات دمج نموذج نجمة الصباح: تاكوري، مطرقة.



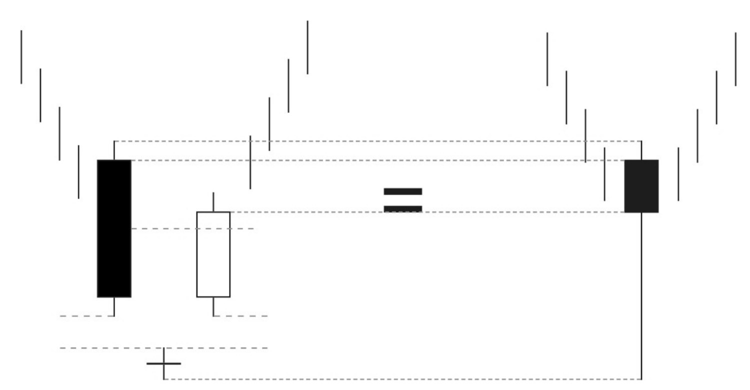
شكل 42: احتمالات دمج نموذج نجمة دوجي الصباح: تاكوري، مطرقة.



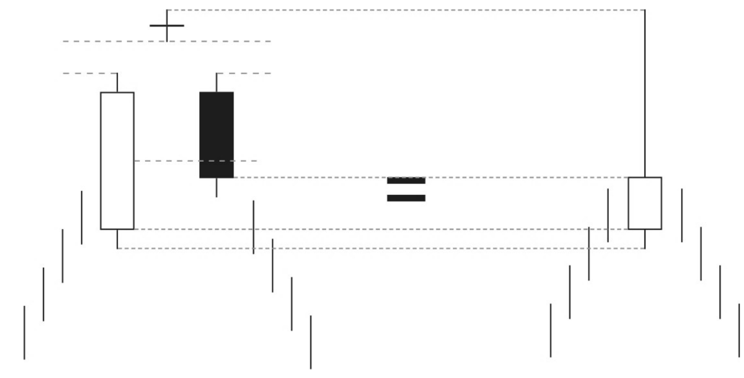
شكل 43: احتمالات دمج نموذج نجمة المساء: تاكوري مقلوبة، شهاب.



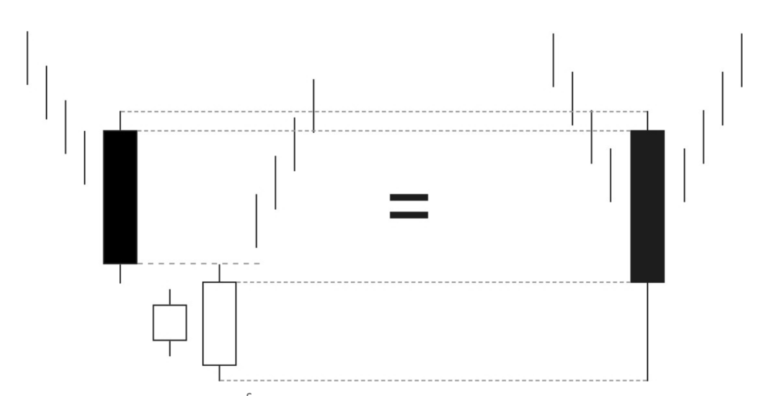
شكل 44: احتمالات دمج نموذج نجمة دوجي المساء: تاكوري مقلوبة، شهاب.

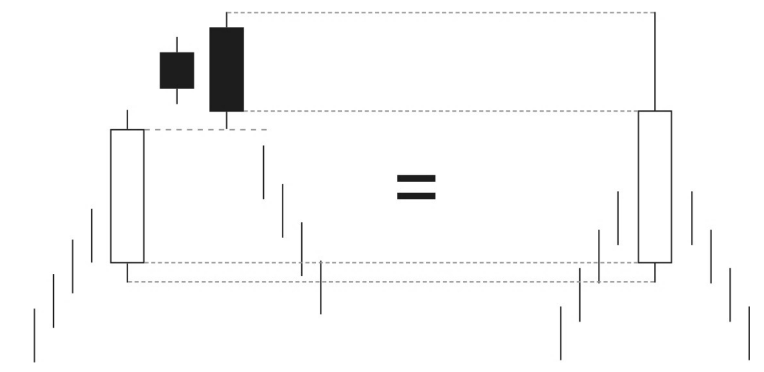


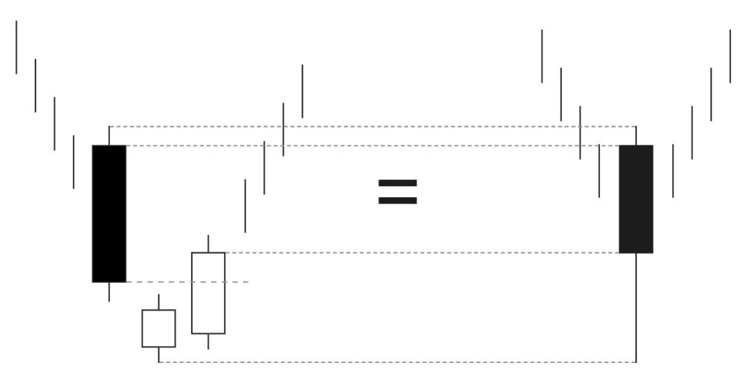
شكل 45: احتمالات دمج نموذج الطفل المهجور الإيجابي: تاكوري، مطرقة.

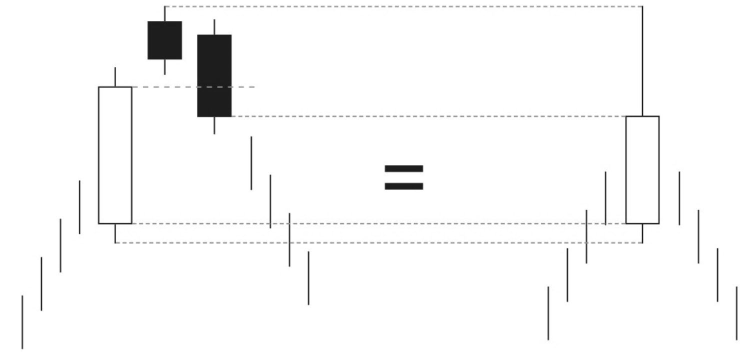


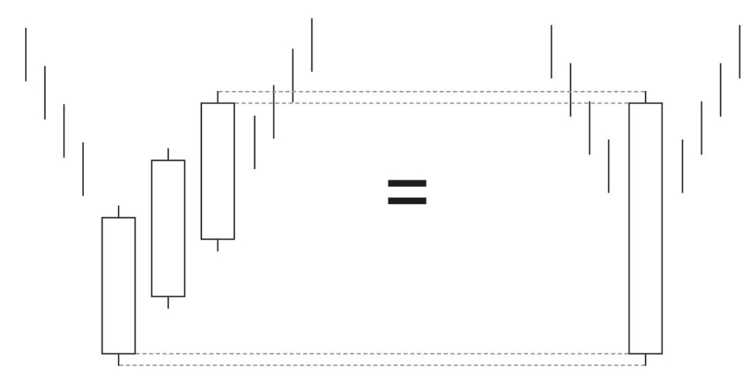
شكل 46: احتمالات دمج نموذج الطفل المهجور السلبي: تاكوري مقلوبة، شهاب.


شكل 47: احتمالات دمج نموذج الفجوة الهابطة والأرنبين: شمعة سوداء طويلة.

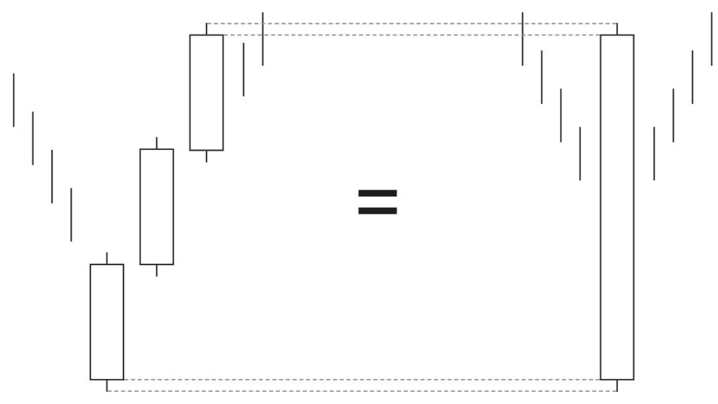

شكل 48: احتمالات دمج نموذج الفجوة الصاعدة والغرابين: شمعة بيضاء طويلة.


شكل 49: احتمالات دمج نموذج الأرنبين: شمعة سوداء، مطرقة، تاكوري.

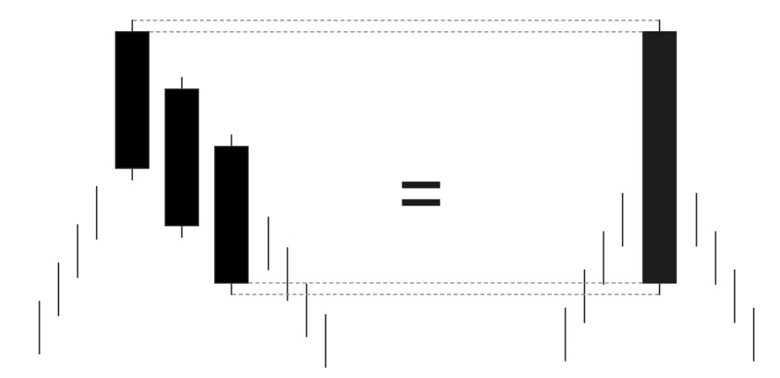

شكل 50: احتمالات دمج نموذج الغرابين: شمعة بيضاء، شهاب، تاكوري مقلوبة.



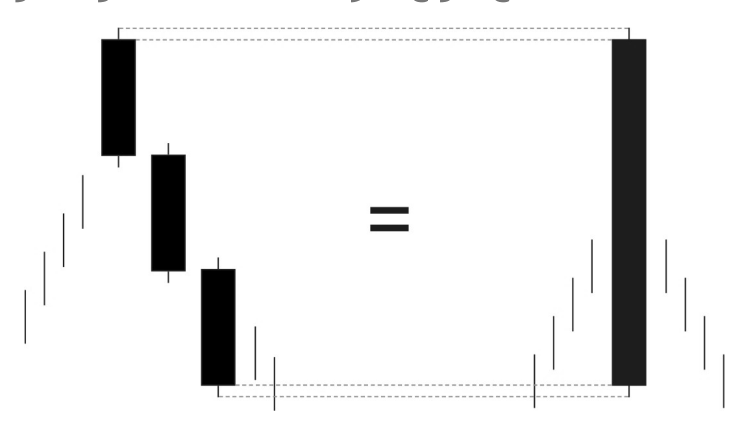
شكل 51: احتمالات دمج نموذج الجنود الثلاثة: شمعة بيضاء طويلة.



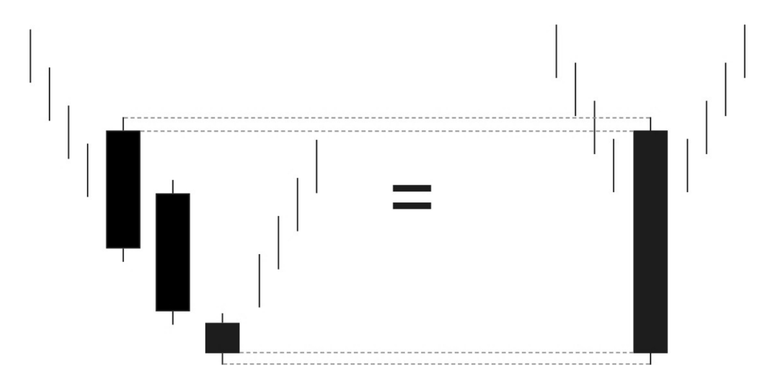
شكل 52: احتمالات دمج نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة: شمعة بيضاء طويلة.



شكل 53: احتمالات دمج نموذج الغربان الثلاثة: شمعة سوداء طويلة.



شكل 54: احتمالات دمج نموذج الغربان الثلاثة المتماثلة: شمعة سوداء طويلة.



شكل 55: احتمالات دمج نموذج التباطؤ الإيجابي: شمعة سوداء طويلة.



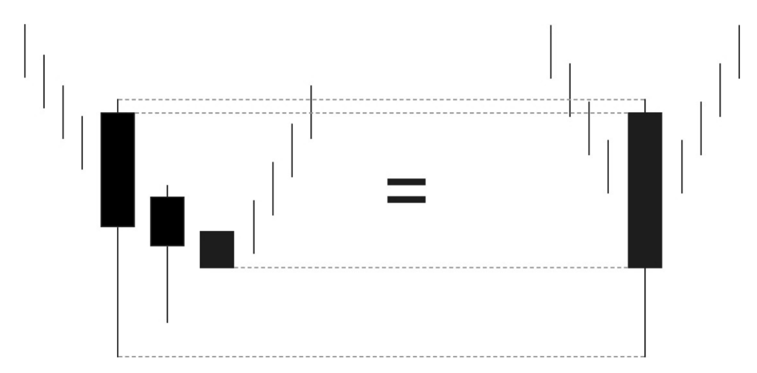
شكل 56: احتمالات دمج نموذج التباطؤ السلبي: شمعة بيضاء طويلة.



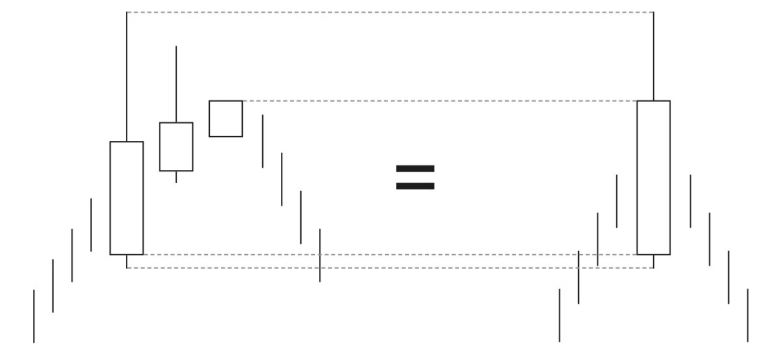
شكل 57: احتمالات دمج نموذج حاجز الهبوط: شمعة سوداء طويلة.



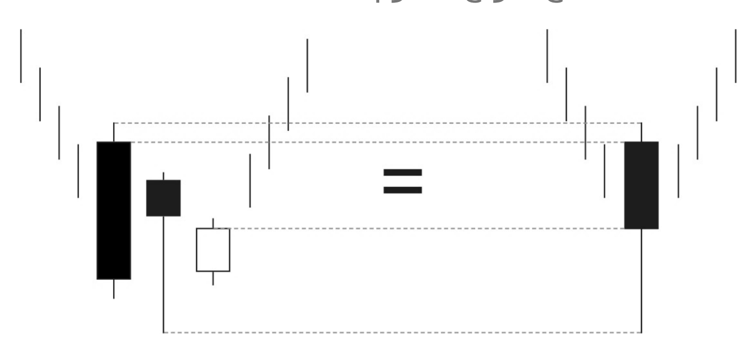
شكل 58: احتمالات دمج نموذج حاجز الصعود: شمعة بيضاء طويلة.



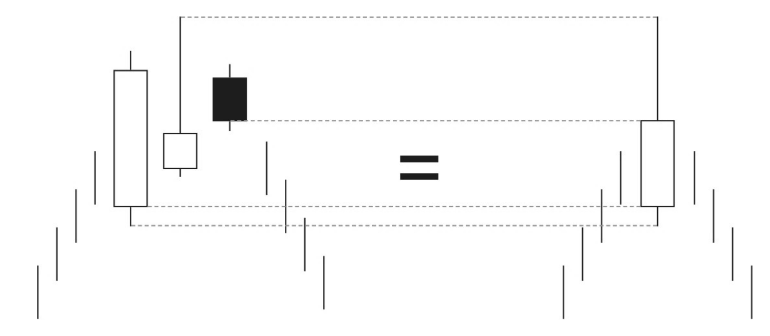
شكل 59: احتمالات دمج نموذج النجوم الثلاث الجنوبية: شمعة سوداء طويلة.



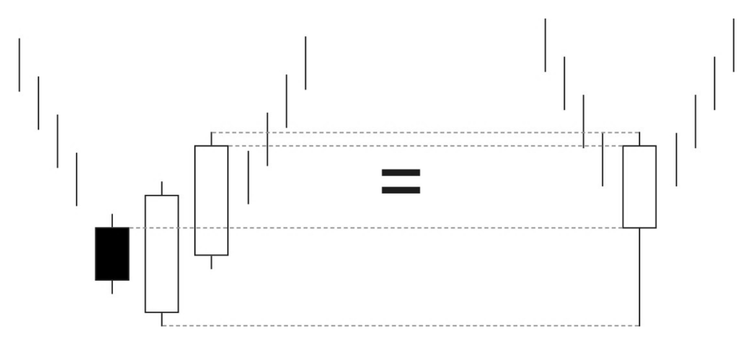
شكل 60: احتمالات دمج نموذج النجوم الثلاث الشمالية: شمعة بيضاء طويلة.



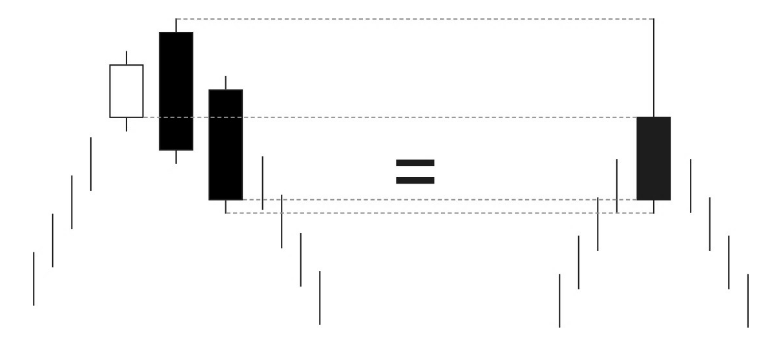
شكل 61: احتمالات دمج نموذج الأنهار الثلاثة الفريدة: شمعة سوداء، مطرقة، تاكوري.



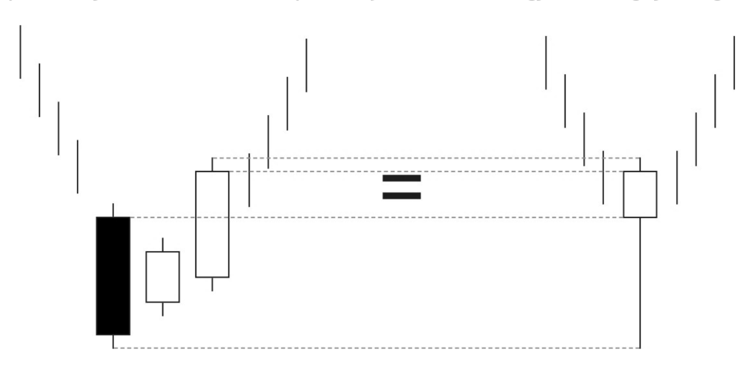
شكل 62: احتمالات دمج نموذج الجبال الثلاثة الفريدة: شمعة بيضاء، شهاب، تاكوري مقلوبة.



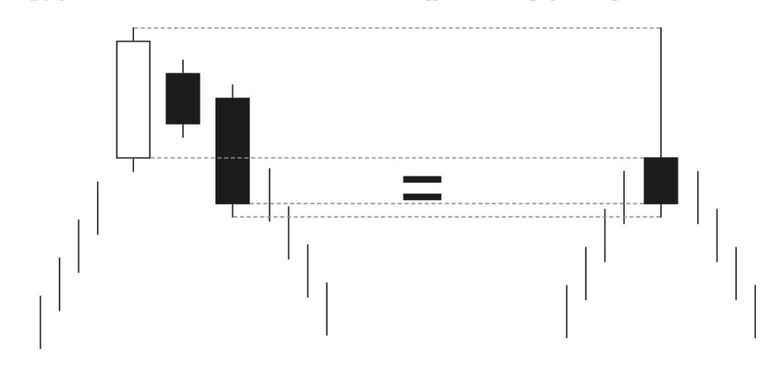
شكل 63: احتمالات دمج نموذج الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة: شمعة بيضاء، مطرقة، تاكوري.



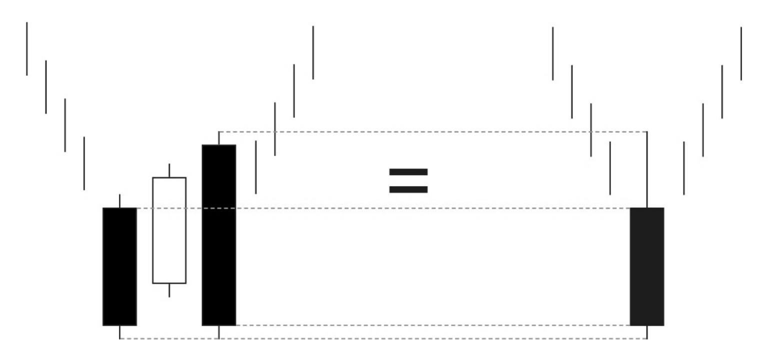
شكل 64: احتمالات دمج نموذج الشموع الثلاث الخارجية الهابطة: شمعة سوداء، شهاب، تاكوري مقلوبة.



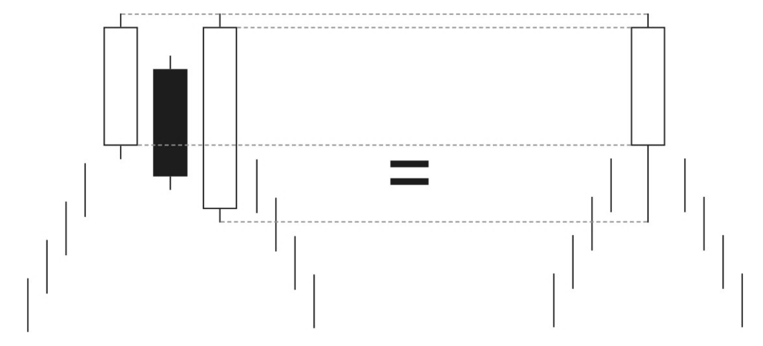
شكل 65: احتمالات دمج نموذج الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة: تاكوري، مطرقة.



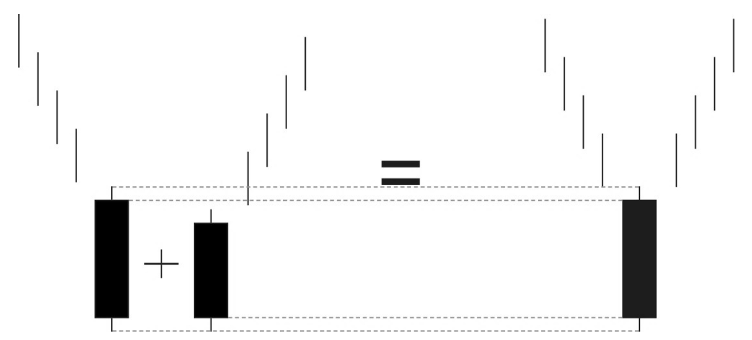
شكل 66: احتمالات دمج نموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة: تاكوري مقلوبة، شهاب.



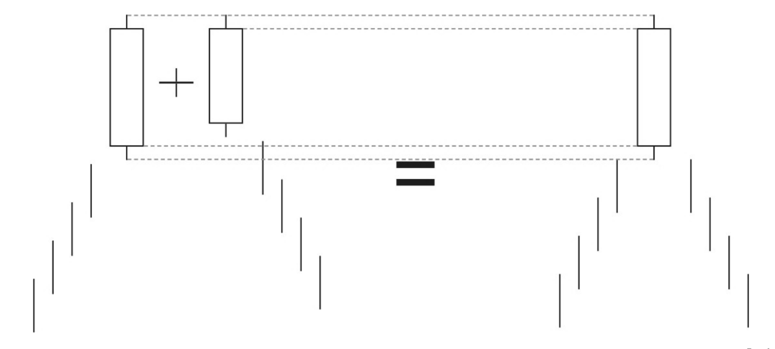
شكل 67: احتمالات دمج نموذج الشطيرة الإيجابي: شمعة سوداء.



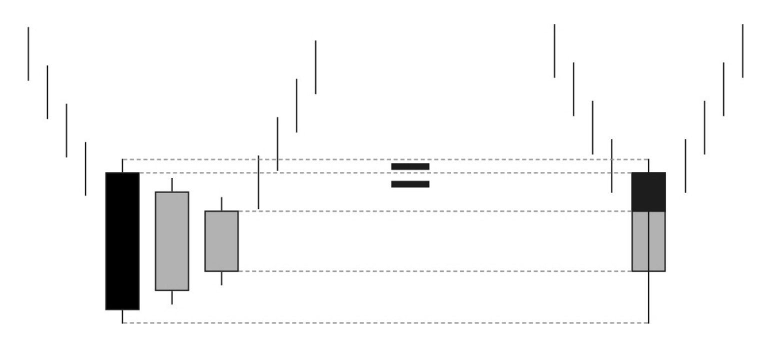
شكل 68: احتمالات دمج نموذج الشطيرة السلبي: شمعة بيضاء.



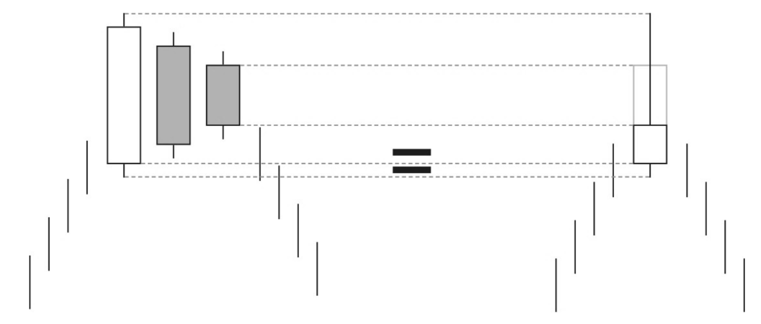
شكل 69: احتمالات دمج نموذج شطيرة دوجي الإيجابي: شمعة سوداء.



شكل 70: احتمالات دمج نموذج شطيرة دوجي السلبي: شمعة بيضاء.



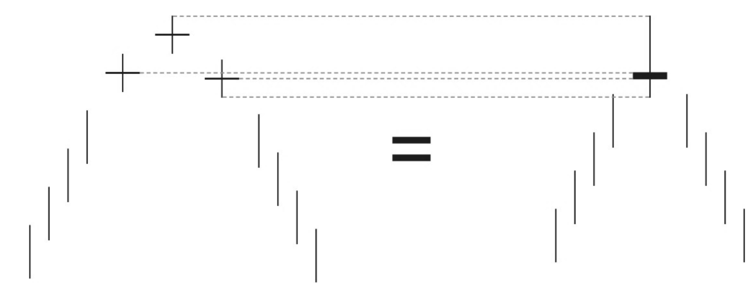
شكل 71: احتمالات دمج نموذج تحذير الضغط الإيجابي: تاكوري، مطرقة، شمعة سوداء.



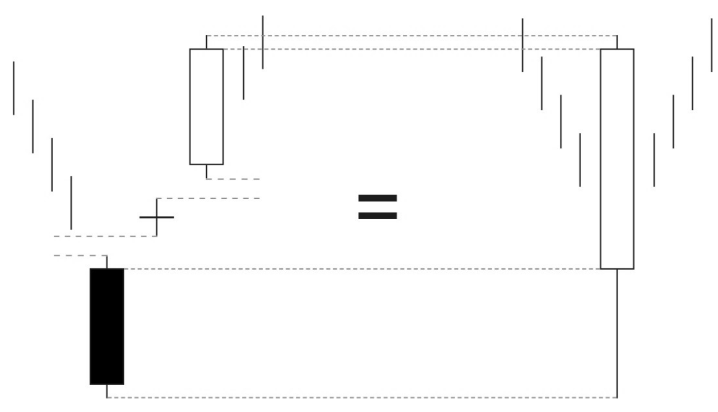
شكل 72: احتمالات دمج نموذج تحذير الضغط السلبي: تاكوري مقلوبة، شهاب، شمعة بيضاء.



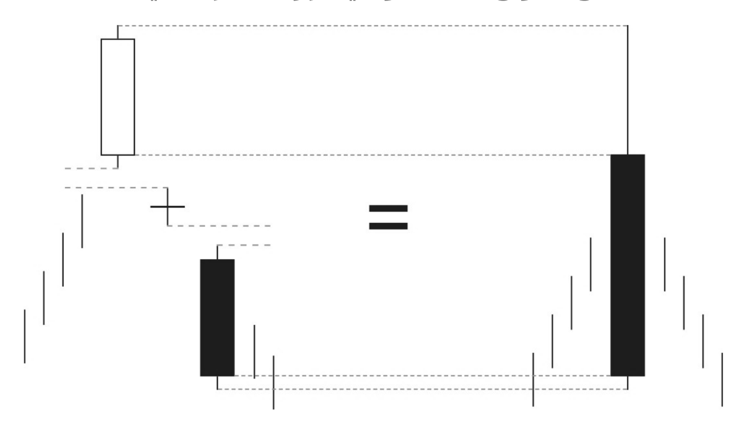
شكل 73: احتمالات دمج نموذج النجوم الثلاث الإيجابي: صليب، دوجي، مطرقة، تاكوري.



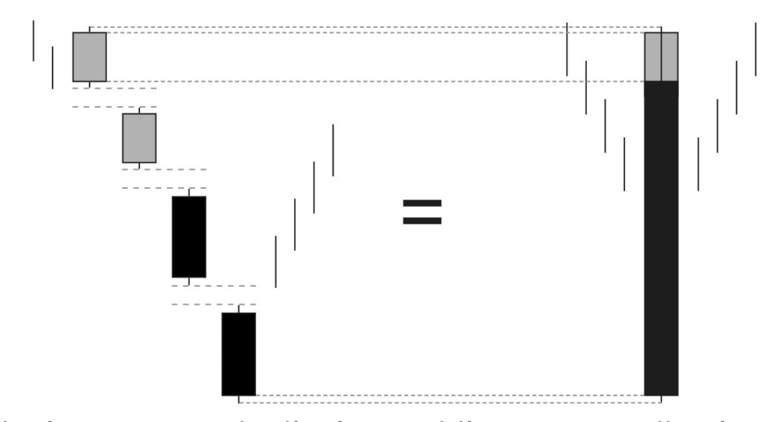
شكل 74: احتمالات دمج نموذج النجوم الثلاث السلبي: صليب مقلوب، دوجي، شهاب، تاكوري مقلوبة.



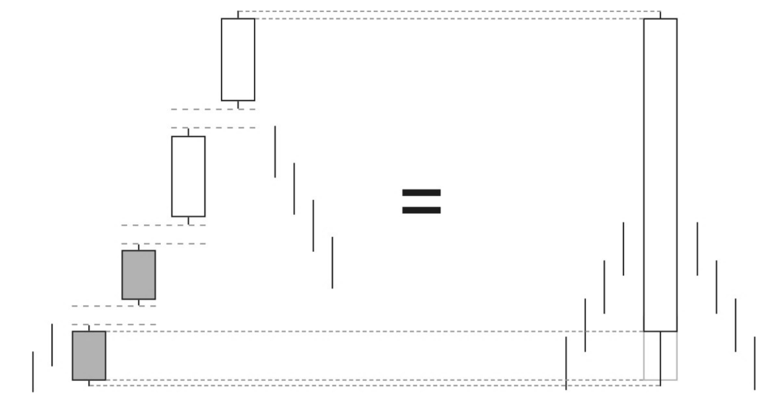
شكل 75: احتمالات دمج نموذج نجمة دوجي الإرهاق الإيجابي: شمعة بيضاء طويلة.



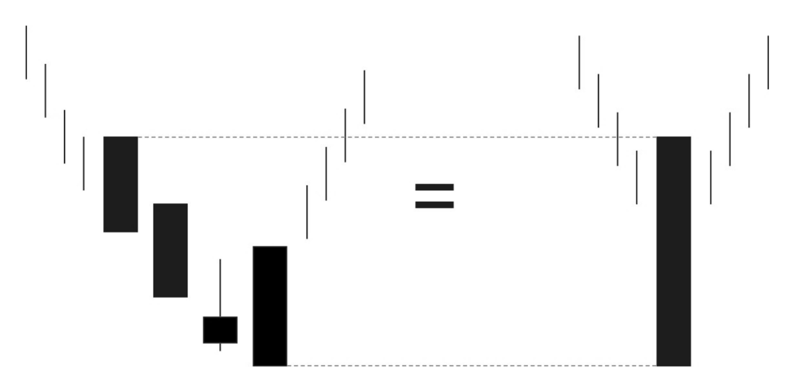
شكل 76: احتمالات دمج نموذج نجمة دوجي الإرهاق السلبي: شمعة سوداء طويلة.



شكل 77: احتمالات دمج نموذج الثلاث فجوات الإيجابي: شمعة سوداء طويلة.



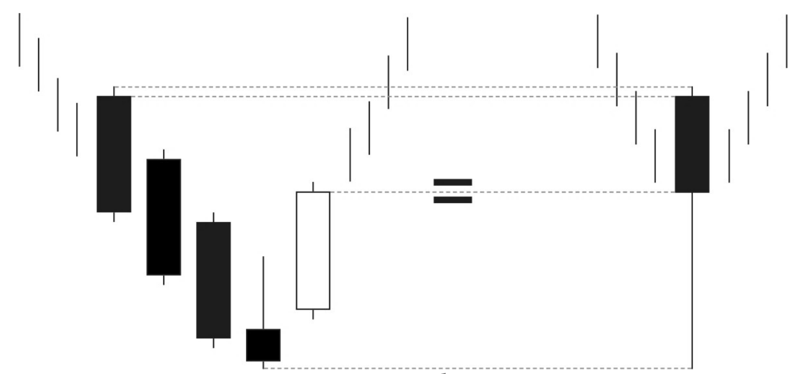
شكل 78: احتمالات دمج نموذج الثلاث فجوات السلبي: شمعة بيضاء طويلة.



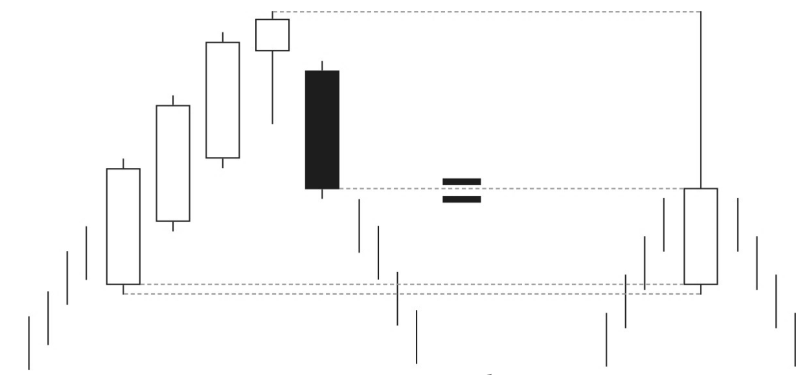
شكل 79: احتمالات دمج نموذج ابتلاع الطفل المختبئ الإيجابي: مربوزو سوداء طويلة.



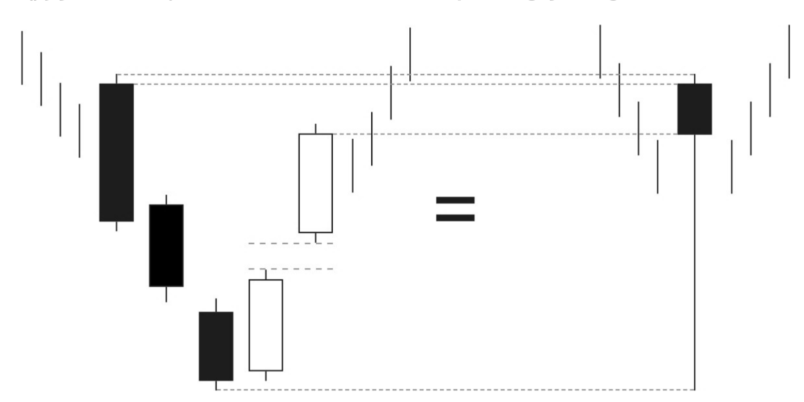
شكل 80: احتمالات دمج نموذج ابتلاع الطفل المختبئ السلبي: مربوزو بيضاء طويلة.



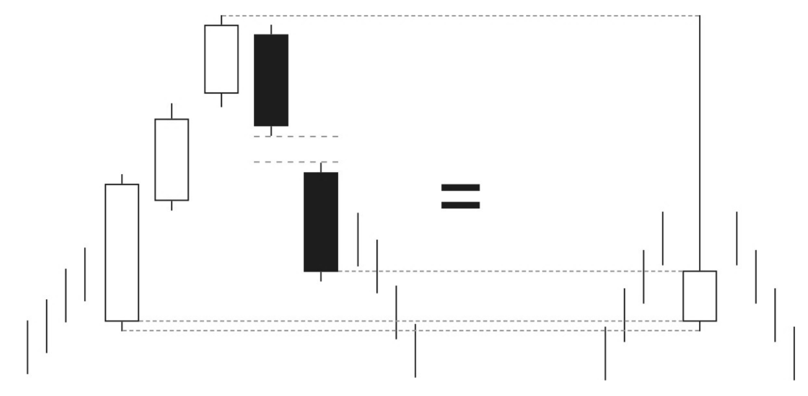
شكل 81: احتمالات دمج نموذج سلَّم القاع: شمعة سوداء، مطرقة، تاكوري.



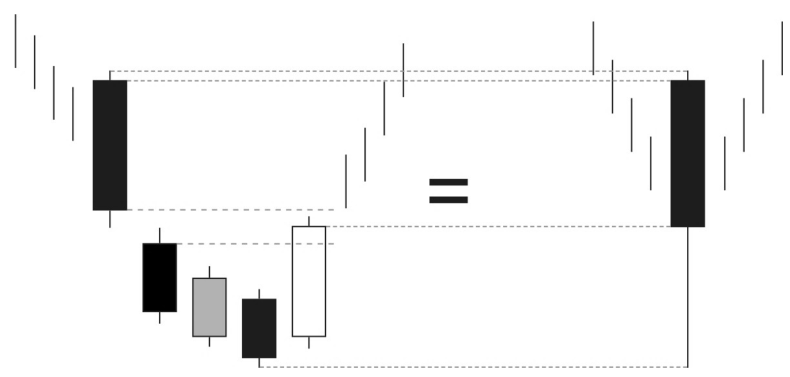
شكل 82: احتمالات دمج نموذج سلَّم القمة: شمعة بيضاء، شهاب، تاكوري مقلوبة.



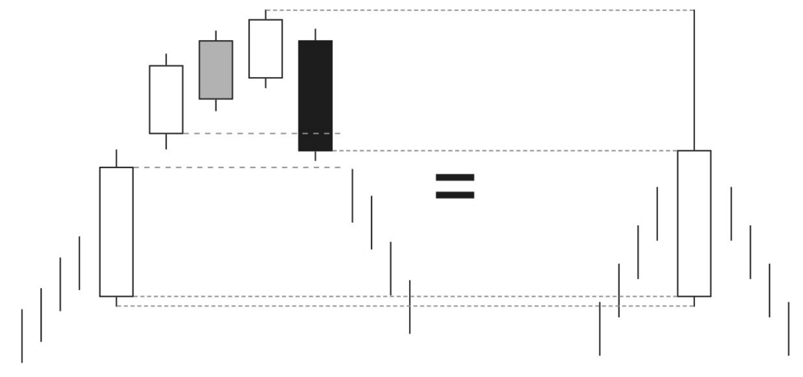
شكل 83: احتمالات دمج نموذج الفجوة الصاعدة بعد القاع: تاكوري، مطرقة.



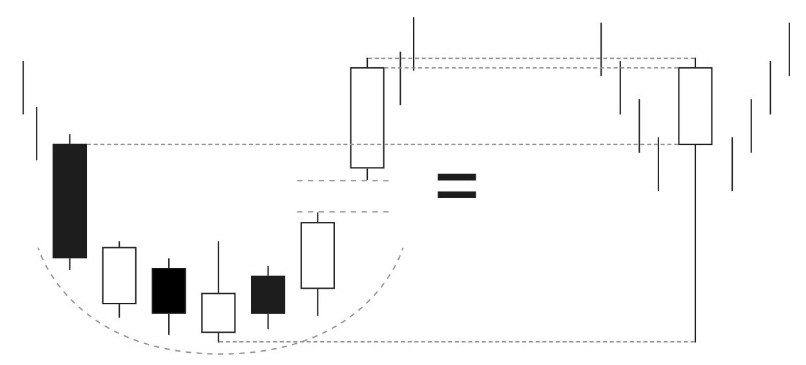
شكل 84: احتمالات دمج نموذج الفجوة الهابطة بعد القمة: تاكوري مقلوبة، شهاب.



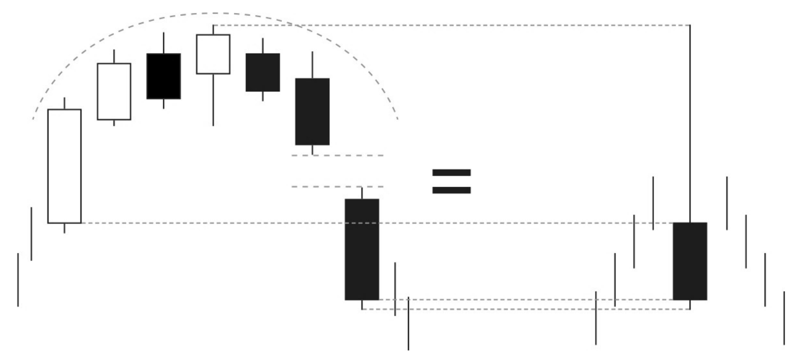
شكل 85: احتمالات دمج نموذج الاختراق الإيجابي: شمعة سوداء، مطرقة.



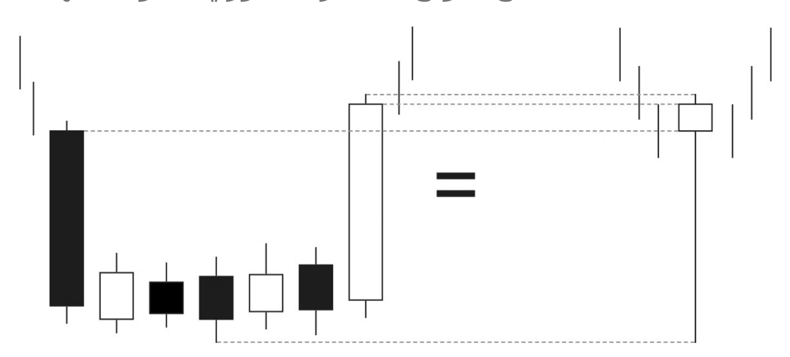
شكل 86: احتمالات دمج نموذج الاختراق السلبي: شمعة بيضاء، شهاب.



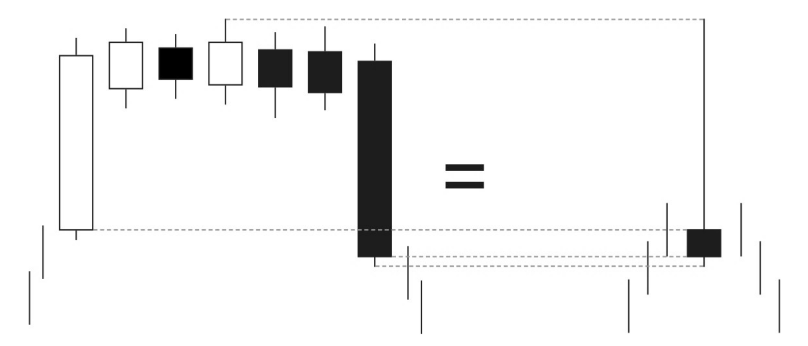
شكل 87: احتمالات دمج نموذج المقلاة: تاكوري، مطرقة.



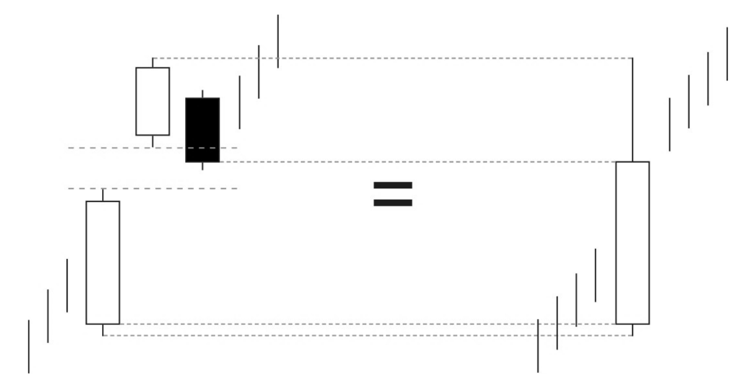
شكل 88: احتمالات دمج نموذج الفطيرة: تاكوري مقلوبة، شهاب.



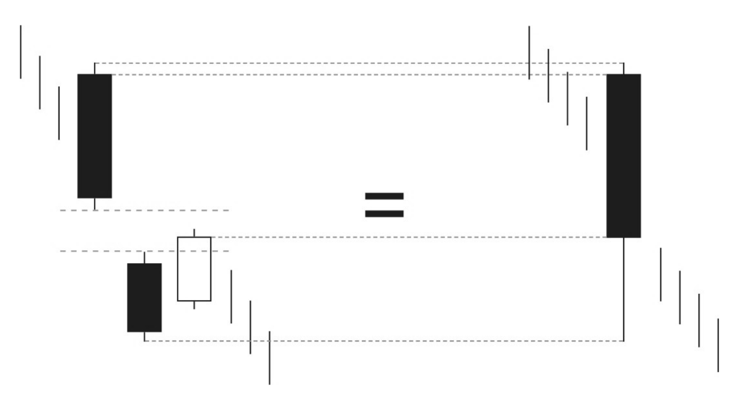
شكل 89: احتمالات دمج نموذج البرج الإيجابي: تاكوري، مطرقة.



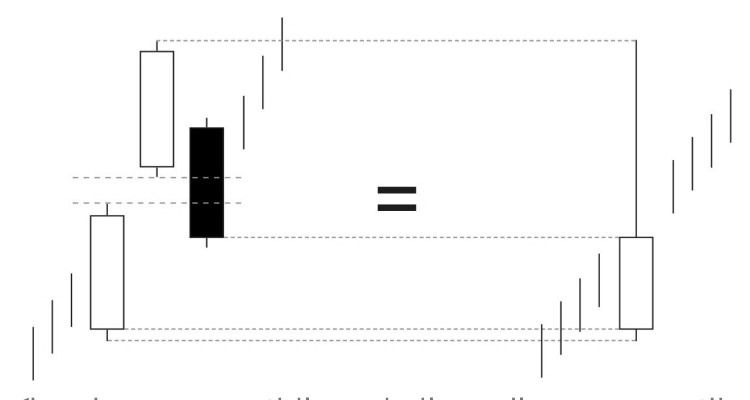
شكل 90: احتمالات دمج نموذج البرج السلبي: تاكوري مقلوبة، شهاب.



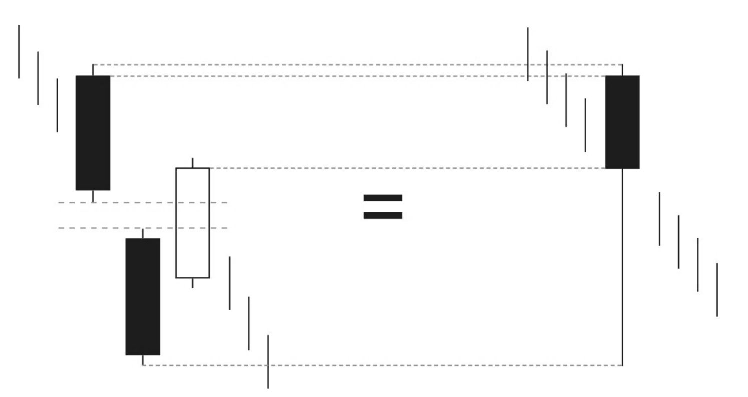
شكل 91: احتمالات دمج نموذج فجوة تاسوكي الصاعدة: شمعة بيضاء طويلة.



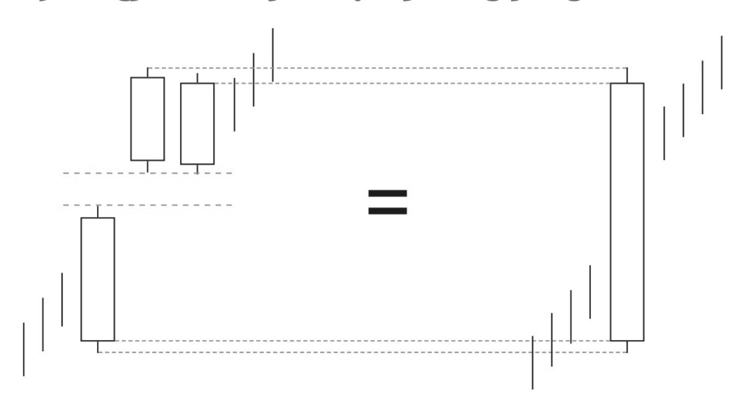
شكل 92: احتمالات دمج نموذج فجوة تاسوكي الهابطة: شمعة سوداء طويلة.



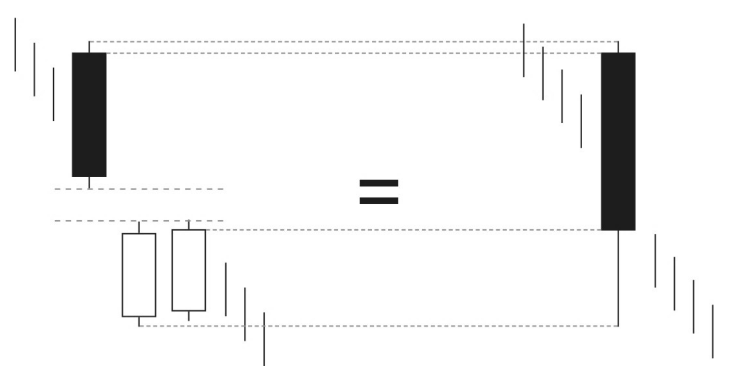
شكل 93: احتمالات دمج نموذج الفجوة الصاعدة والثلاث شموع: شهاب، تاكوري مقلوبة.



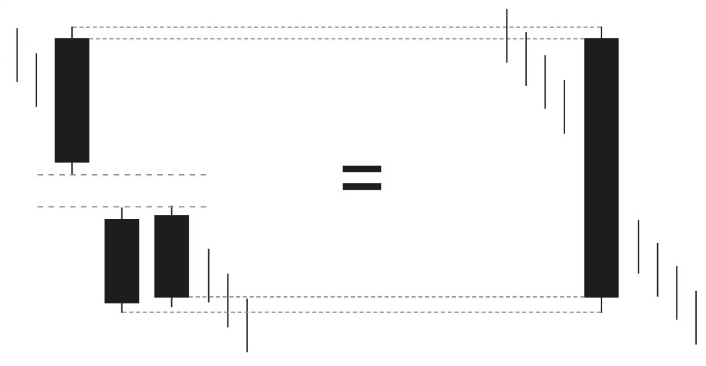
شكل 94: احتمالات دمج نموذج الفجوة الهابطة والثلاث شموع: مطرقة، تاكوري.



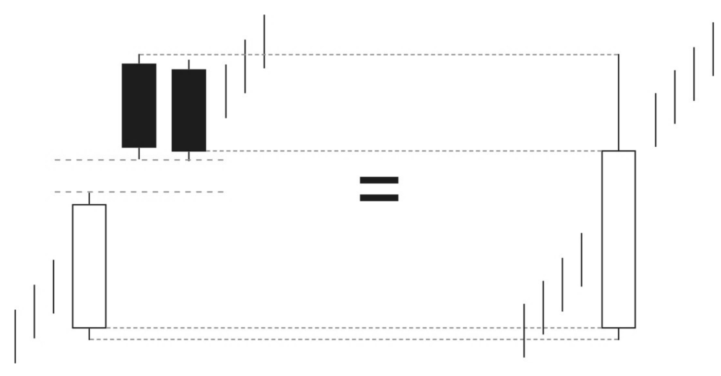
شكل 95: احتمالات دمج نموذج الخطوط البيضاء المتوازية الإيجابي: شمعة بيضاء طويلة.



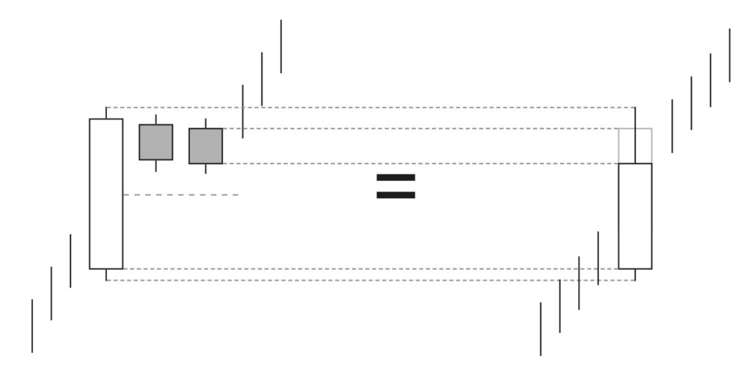
شكل 96: احتمالات دمج نموذج الخطوط البيضاء المتوازية السلبي: شمعة سوداء طويلة.



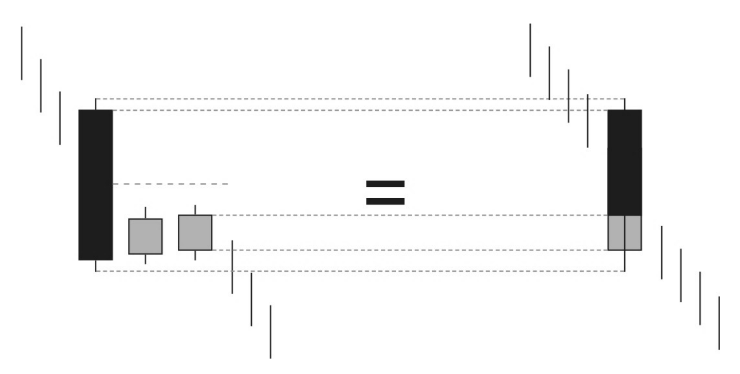
شكل 97: احتمالات دمج نموذج الخطوط السوداء المتوازية السلبي: شمعة سوداء طويلة.



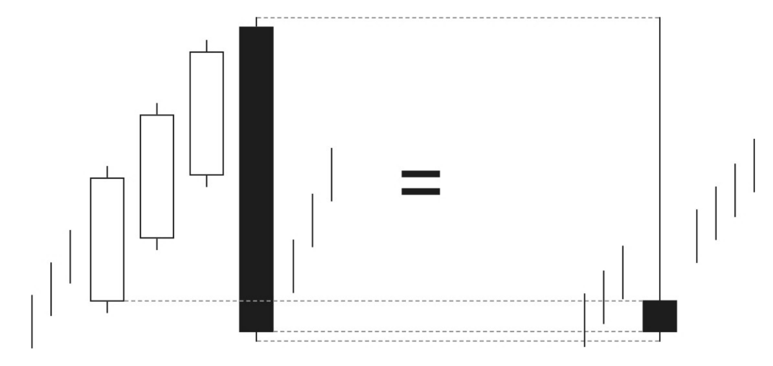
شكل 98: احتمالات دمج نموذج الخطوط السوداء المتوازية الإيجابي: شمعة بيضاء طويلة.



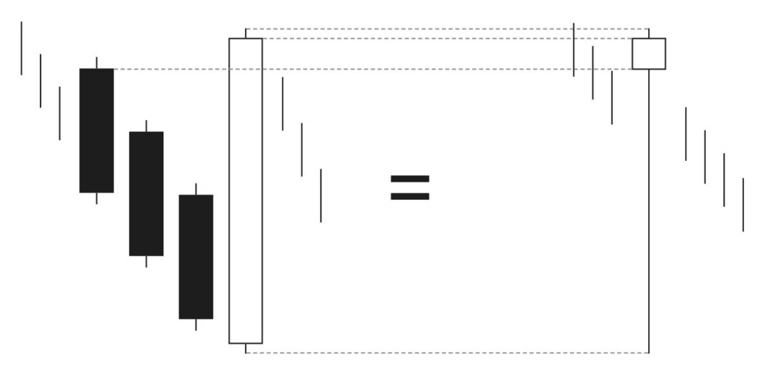
شكل 99: احتمالات دمج نموذج الهدوء بعد المعركة الإيجابي: شمعة بيضاء طويلة.



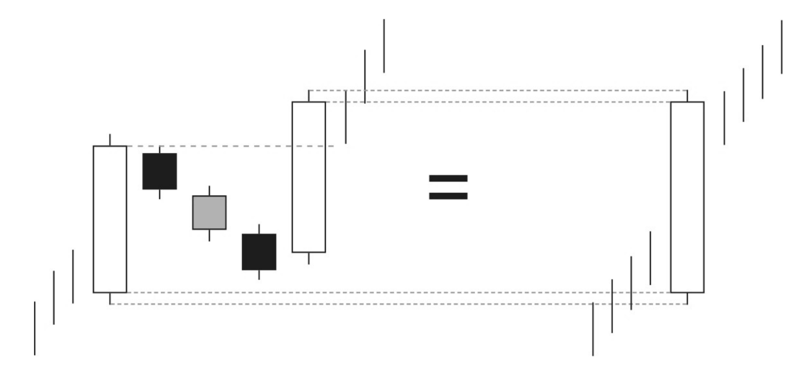
شكل 100: احتمالات دمج نموذج الهدوء بعد المعركة السلبي: شمعة سوداء طويلة.



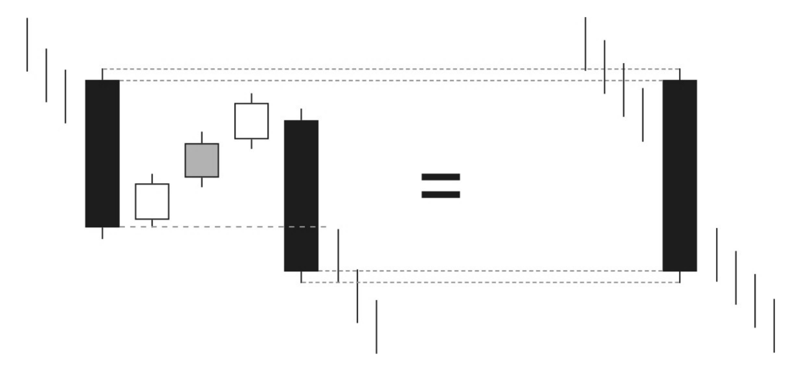
شكل 101: احتمالات دمج نموذج توقف الخطوط الثلاثة الإيجابي: تاكوري مقلوبة، صليب مقلوب.



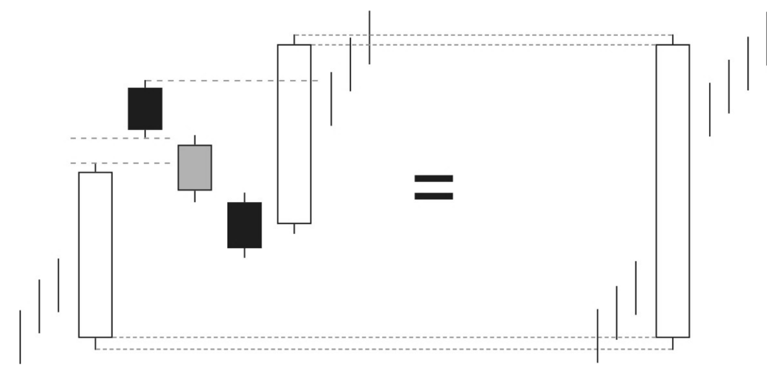
شكل 102: احتمالات دمج نموذج توقف الخطوط الثلاثة السلبي: تاكوري، صليب.



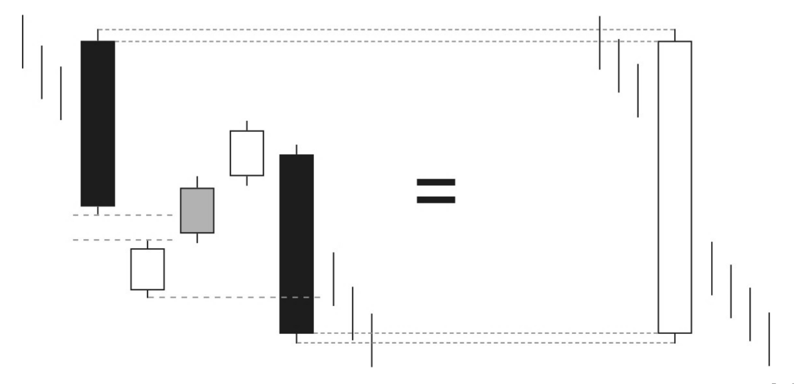
شكل 103: احتمالات دمج نموذج الشموع الثلاث الصاعدة: شمعة بيضاء طويلة.



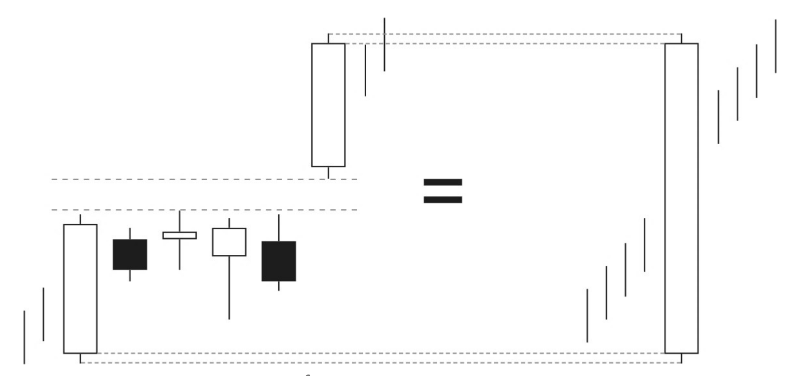
شكل 104: احتمالات دمج نموذج الشموع الثلاث الهابطة: شمعة سوداء طويلة.



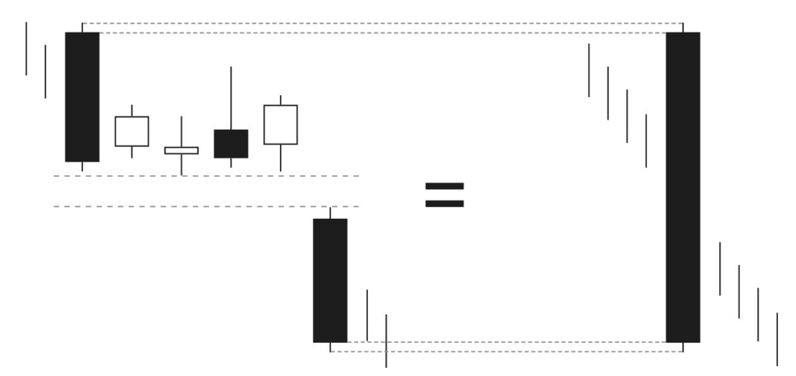
شكل 105: احتمالات دمج نموذج الحصيرة الإيجابي: شمعة بيضاء طويلة.



شكل 106: احتمالات دمج نموذج الحصيرة السلبي: شمعة سوداء طويلة.



شكل 107: احتمالات دمج نموذج فجوة اختراق أعلى سعر: شمعة بيضاء طويلة.



شكل 108: احتمالات دمج نموذج فجوة اختراق أدنى سعر: شمعة سوداء طويلة.

الفصل التاسع: ملخص نماذج الشموع اليابانية

الفصل التاسع: ملخص نماذج الشموع اليابانية

تمهيد:

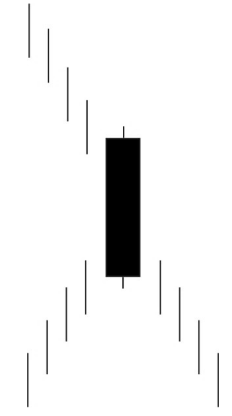
هذا الفصل يلخص نماذج الشموع اليابانية البالغ عددها 156 نموذجًا[291]، من خلال النقاط التالية: أولاً: شكل توضيحي مثالي للنموذج. ثانيًا: اسم النموذج، مع إضافة علامة (+) إذا كان إيجابيًا، وعلامة (-) إذا كان سلبيًا. ثالثًا: النوع؛ هل هو انعكاسي؟ أم استمراري؟ وهل هو فردي؟ أو ثنائي؟ أو مركب؟ رابعًا: العائلة التي ينتمي إليها[292]؛ بناءً على شكل الشمعة الفردية، أو شكل شمعة الدمج، هل هي: الشموع الطويلة، أو الشموع القصيرة، أو الظلال الطويلة، أو المغزل، أو دوجي. خامسًا: قوة النموذج بناءً على عائلة النموذج وبناءً على شمعة الدمج، وذلك في حال اعتباره انعكاسيًا، وفي حال اعتباره استمراريًا. سادسًا: احتمالات دمج النموذج[293]. سابعًا: إذا كان هناك أسماء أخرى للنموذج يتم ذكرها بشكل مختصر. وسنوضح في هذا الفصل: ملخص نماذج الشموع اليابانية الفردية، وملخص نماذج الشموع اليابانية الثنائية، وملخص نماذج الشموع اليابانية المركبة، وذلك كما يلي: ملخص نماذج الشموع اليابانية الفردية:

تتلخص الشموع اليابانية الفردية في الأنواع التالية: الشمعة الطويلة، شمعة مربوزو، شمعة مربوزو الافتتاح، شمعة مربوزو الإغلاق، شمعة الحزام، الشمعة القصيرة، شمعة المطرقة، شمعة المطرقة المقلوبة، شمعة الشهاب، شمعة الرجل المشنوق، شمعة تاكوري، شمعة تاكوري المقلوبة، شمعة المغزل، شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة، شمعة دوجي، شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة، شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار، شمعة الصليب، شمعة الصليب المقلوب، شمعة اليعسوب، شمعة الشاهد.

نموذج 1:
الشمعة البيضاء الطويلة (+)
Long White Candle (+)

- **النوع:** استمراري وانعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي، وانعكاسي قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 2:
الشمعة السوداء الطويلة (-)
Long Black Candle (-)



- **النوع:** استمراري وانعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي، وانعكاسي قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

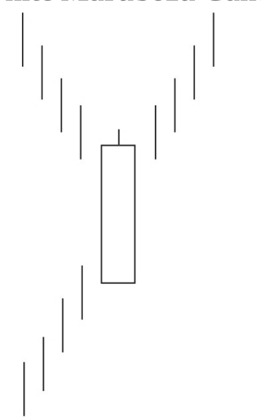
نموذج 3:
شمعة مربوزو البيضاء (+)
White Marubozu Candle (+)

- **النوع:** استمراري وانعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي، وانعكاسي قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** Marubozu of Yang, Major Yang.

نموذج 4:
شمعة مربوزو السوداء (-)
Black Marubozu Candle (-)

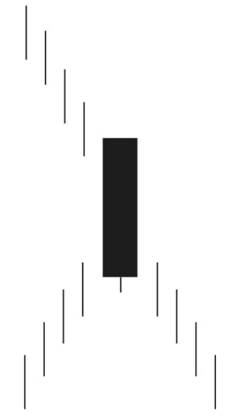
- **النوع:** استمراري وانعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي، وانعكاسي قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** Marubozu of Yin, Major Yin.

نموذج 5:
شمعة مربوزو الافتتاح البيضاء (+)
Opening White Marubozu Candle (+)



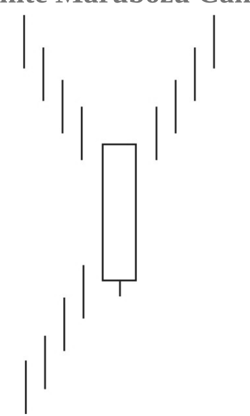
- **النوع:** استمراري وانعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي، وانعكاسي قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** Opening White Bozu Candle.

نموذج 6:
شمعة مربوزو الافتتاح السوداء (-)
Opening Black Marubozu Candle (-)



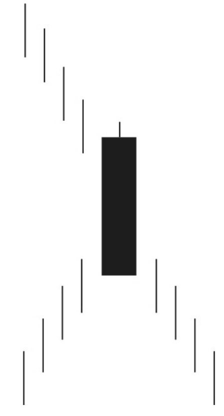
- **النوع:** استمراري وانعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي، وانعكاسي قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** Opening Black Bozu Candle.

نموذج 7:
شمعة مربوزو الإغلاق البيضاء (+)
Closing White Marubozu Candle (+)



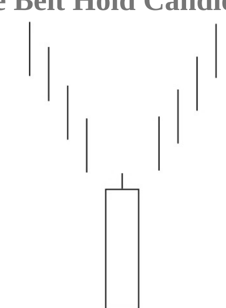
- **النوع:** استمراري وانعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي، وانعكاسي قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** Closing White Bozu Candle.

نموذج 8:
شمعة مربوزو الإغلاق السوداء (-)
Closing Black Marubozu Candle (-)



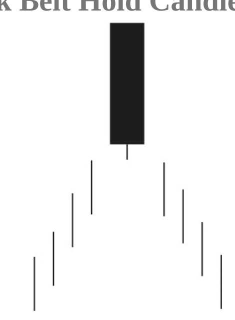
- **النوع:** استمراري وانعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي، وانعكاسي قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** Closing Black Bozu Candle.

نموذج 9:
شمعة الحِزام البيضاء الإيجابية (+)
White Belt Hold Candle (+)



- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 10:
شمعة الحِزام السوداء (-)
Black Belt Hold Candle (-)



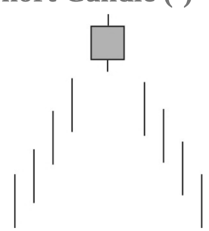
- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 11:
الشمعة القصيرة (+)
Short Candle (+)



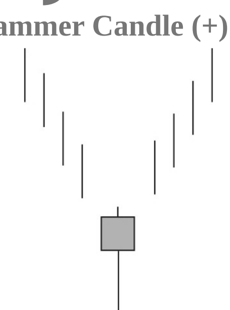
- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع القصيرة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** الشمعة الصغيرة Small Candle.

نموذج 12:
الشمعة القصيرة (-)
Short Candle (-)



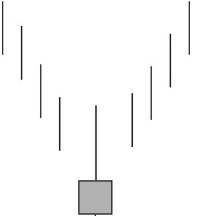
- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** الشموع القصيرة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** الشمعة الصغيرة Small Candle.

نموذج 13:
شمعة المطرقة (+)
Hammer Candle (+)



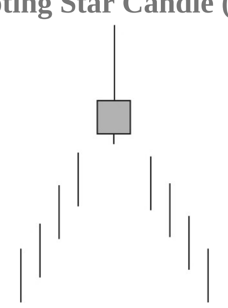
- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** خط المطرقة Hammer Line.

نموذج 14:
شمعة المطرقة المقلوبة (+)
Inverted Hammer Candle (+)



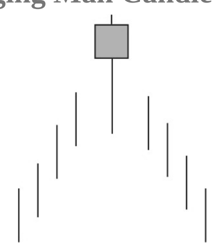
- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 15:
شمعة الشهاب (-)
Shooting Star Candle (-)



- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 16:
شمعة الرجل المشنوق (-)
Hanging Man Candle (-)



- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

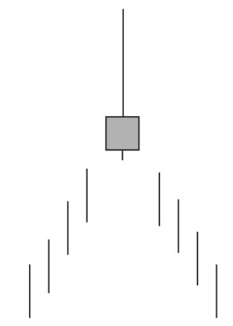
نموذج 17:
شمعة تاكوري (+)
Takuri Candle (+)

- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** خط تاكوري Takuri Line.

نموذج 18:
شمعة تاكوري (-)
Takuri Candle (-)

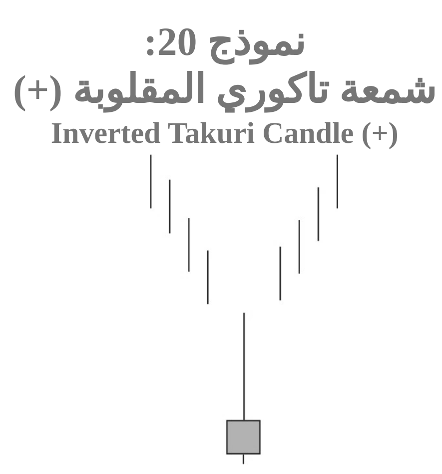
- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** خط تاكوري Takuri Line.

نموذج 19:
شمعة تاكوري المقلوبة (-)
Inverted Takuri Candle (-)



- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 20:
شمعة تاكوري المقلوبة (+)
Inverted Takuri Candle (+)



- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 21:
شمعة المغزل (+)
Spinning Tops Candle (+)

- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** المغزل.
- **القوة:** انعكاسي قوي، واستمراري قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 22:
شمعة المغزل (-)
Spinning Tops Candle (-)

- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** المغزل.
- **القوة:** انعكاسي قوي، واستمراري قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

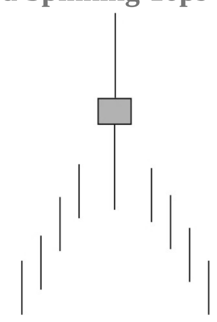
نموذج 23:
شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة (+)
Long-Legged Spinning Tops Candle (+)

- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** المغزل.
- **القوة:** انعكاسي قوي، واستمراري قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** High Wave Spinning Tops Candle.

نموذج 24:

شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة (-)

Long-Legged Spinning Tops Candle (-)



- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** المغزل.
- **القوة:** انعكاسي قوي، واستمراري قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** High Wave Spinning Tops Candle.

نموذج 25:

شمعة دوجي (+)

Doji Candle (+)

- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** دوجي.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** Doji Line, Mistake Pattern.

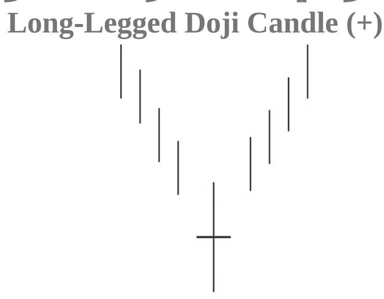
نموذج 26:

شمعة دوجي (-)

Doji Candle (-)

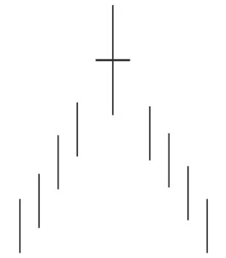
- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** دوجي.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** Doji Line, Mistake Pattern.

نموذج 27:
شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة (+)
Long-Legged Doji Candle (+)



- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** دوجي.
- **القوة:** انعكاسي قوي، واستمراري قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** High Wave Doji, Rickshaw Man.

نموذج 28:
شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة (-)
Long-Legged Doji Candle (-)



- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** دوجي.
- **القوة:** انعكاسي قوي، واستمراري قوي؛ بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** High Wave Doji, Rickshaw Man.

نموذج 29:
شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار (+)
Four Price Doji Candle (+)



- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** دوجي.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** One Price Doji, Four Point Doji.

نموذج 30:
شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار (-)
Four Price Doji Candle (-)



- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** دوجي.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** One Price Doji, Four Point Doji.

نموذج 31:
شمعة الصليب (+)
Cross Candle (+)

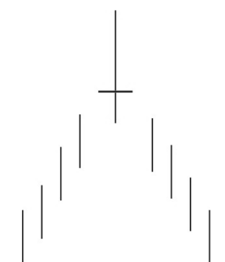
- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** دوجي (الجسم)، الظلال الطويلة (الظلال).

- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 32:
شمعة الصليب (-)
Cross Candle (-)

- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** دوجي (الجسم)، الظلال الطويلة (الظلال).
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 33:
شمعة الصليب المقلوب (-)
Inverted Cross Candle (-)



- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** دوجي (الجسم)، الظلال الطويلة (الظلال).
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 34:

شمعة الصليب المقلوب (+)

Inverted Cross Candle (+)



- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** دوجي (الجسم)، الظلال الطويلة (الظلال).
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 35:

شمعة اليعسوب (+)

Dragonfly Doji Candle (+)

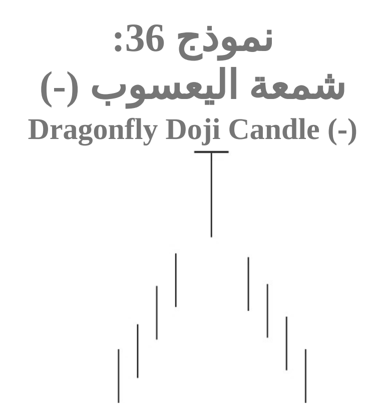


- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** دوجي (الجسم)، الظلال الطويلة (الظلال).
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 36:

شمعة اليعسوب (-)

Dragonfly Doji Candle (-)

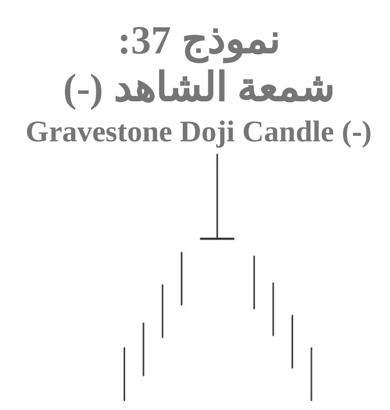


- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** دوجي (الجسم)، الظلال الطويلة (الظلال).
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 37:

شمعة الشاهد (-)

Gravestone Doji Candle (-)

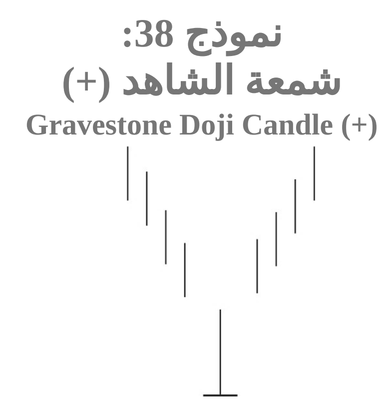


- **النوع:** انعكاسي فردي سلبي.
- **العائلة:** دوجي (الجسم)، الظلال الطويلة (الظلال).
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 38:

شمعة الشاهد (+)

Gravestone Doji Candle (+)



- **النوع:** انعكاسي فردي إيجابي.
- **العائلة:** دوجي (الجسم)، الظلال الطويلة (الظلال).
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة فردية ليس لها دمج.
- **الأسماء:** لا يوجد.

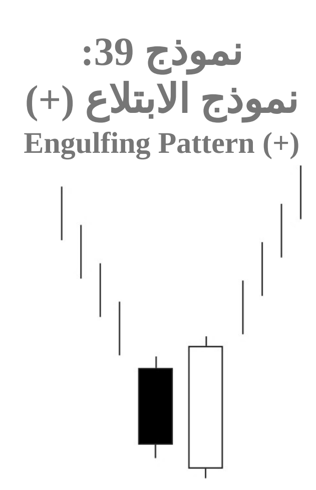
ملخص نماذج الشموع اليابانية الثنائية:

تتلخص نماذج الشموع اليابانية الثنائية في الأنواع التالية: الابتلاع، الحامل، حامل الصليب، الحمام الزاجل، الصقر المُنقض، القاع المتماثل، القمة المتماثلة، الحد القاطع، السحابة السوداء، الجندي الأبيض، الغراب الأسود، فوق المعدة، تحت المعدة، الهجوم المعاكس، الركل، النجمة، نجمة دوجي، الملقط، الابتلاع الأخير، الخطين الفاصلين، حول العنق، في العنق، الطعن، الشمعتين البيضاء بعد الفجوة، الشمعتين السوداء بعد الفجوة، النافذة.

نموذج 39:

نموذج الابتلاع (+)

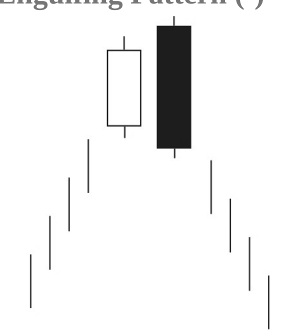
Engulfing Pattern (+)



- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري، مطرقة.

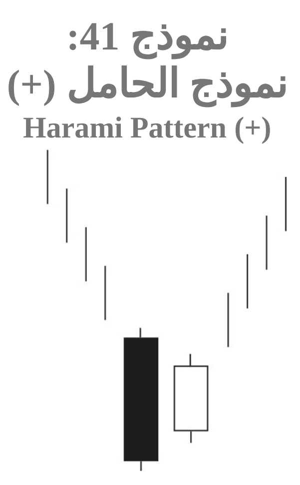
• **الأسماء:** نموذج العِناق Hugging Pattern.

نموذج 40:
نموذج الابتلاع (-)
Engulfing Pattern (-)



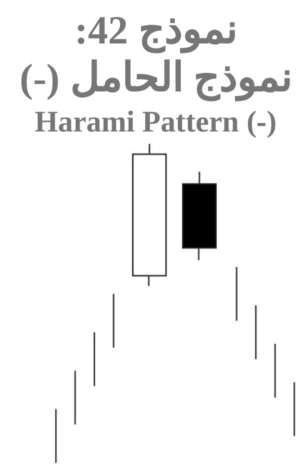
• **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
• **العائلة:** الظلال الطويلة.
• **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
• **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب.
• **الأسماء:** نموذج العِناق Hugging Pattern.

نموذج 41:
نموذج الحامل (+)
Harami Pattern (+)



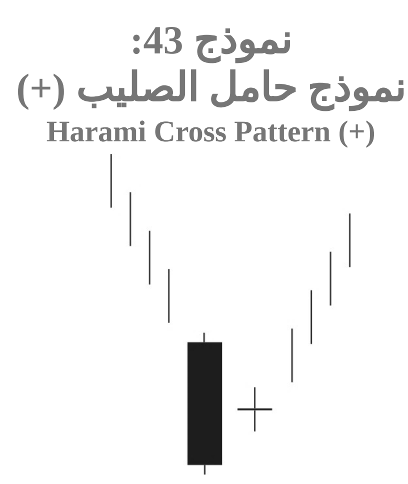
• **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
• **العائلة:** الظلال الطويلة.
• **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
• **الدمج:** تاكوري، مطرقة.
• **الأسماء:** نموذج خط الحامل Harami Line Pattern.

نموذج 42:
نموذج الحامل (-)
Harami Pattern (-)



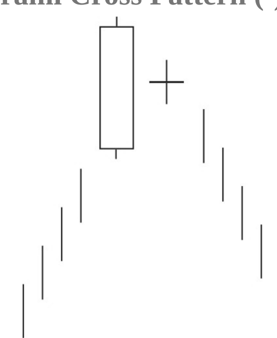
- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب.
- **الأسماء:** نموذج خط الحامل Harami Line Pattern.

نموذج 43:
نموذج حامل الصليب (+)
Harami Cross Pattern (+)



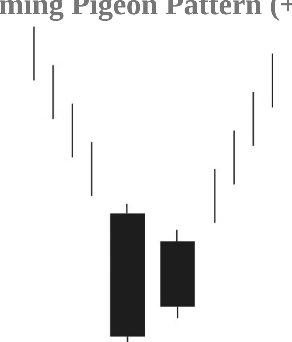
- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة سوداء، مطرقة، تاكوري.
- **الأسماء:** Petrifying Pattern, Harami Doji Pattern.

نموذج 44:
نموذج حامل الصليب (-)
Harami Cross Pattern (-)



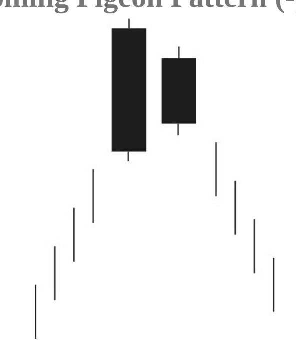
- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة بيضاء، شهاب، تاكوري مقلوبة.
- **الأسماء:** Petrifying Pattern, Harami Doji Pattern.

نموذج 45:
نموذج الحمام الزاجل (+)
Homing Pigeon Pattern (+)



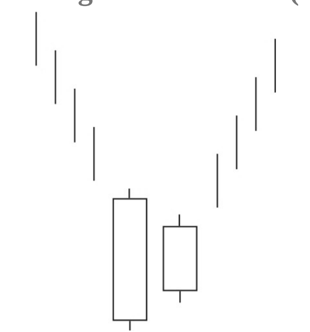
- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة سوداء.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 46:
نموذج الحمام الزاجل (-)
Homing Pigeon Pattern (-)



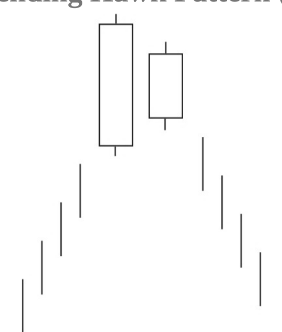
- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 47:
نموذج الصقر المُنقض (+)
Descending Hawk Pattern (+)



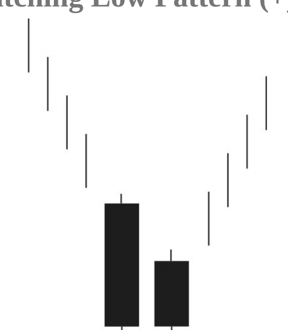
- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 48:
نموذج الصقر المُنقض (-)
Descending Hawk Pattern (-)



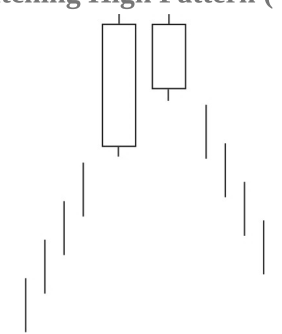
- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة بيضاء.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 49:
نموذج القاع المتماثل (+)
Matching Low Pattern (+)



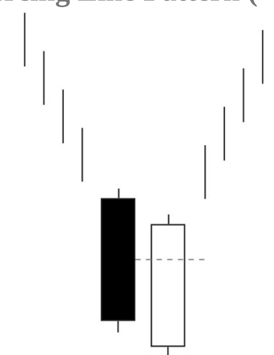
- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 50:
نموذج القمة المتماثلة (-)
Matching High Pattern (-)



- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 51:
نموذج الحد القاطع (+)
Piercing Line Pattern (+)

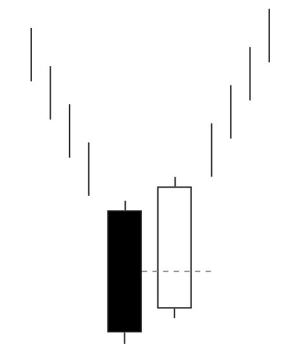


- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري، مطرقة.
- **الأسماء:** نموذج الشمس المُشرقة Rising Sun Pattern.

نموذج 52:
نموذج السحابة السوداء (-)
Dark Cloud Cover Pattern (-)

- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 53:
نموذج الجندي الأبيض (+)
One White Soldier Pattern (+)

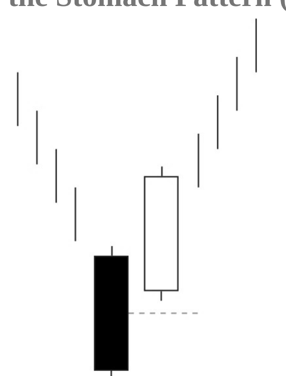


- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري، مطرقة.
- **الأسماء:** خط تاسوكي الإيجابي Bullish Tasuki Line.

نموذج 54:
نموذج الغراب الأسود (-)
One Black Crow Pattern (-)

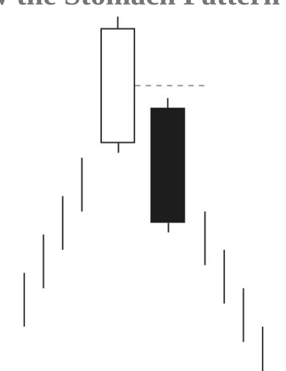
- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب.
- **الأسماء:** خط تاسوكي السلبي Bearish Tasuki Line.

نموذج 55:
نموذج فوق المعدة (+)
Above the Stomach Pattern (+)



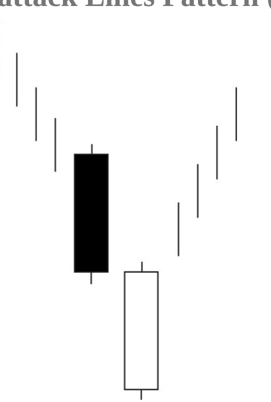
- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء، مطرقة، تاكوري.
- **الأسماء:** Stomach Above Pattern.

نموذج 56:
نموذج تحت المعدة (-)
Below the Stomach Pattern (-)



- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء، شهاب، تاكوري مقلوبة.
- **الأسماء:** Stomach Below Pattern.

نموذج 57:
نموذج الهجوم المعاكس (+)
Counterattack Lines Pattern (+)

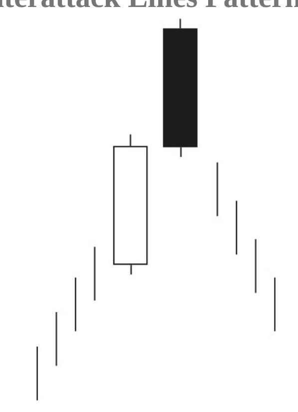


- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة سوداء، مطرقة.
- **الأسماء:** نموذج الخطين المتحدين Meeting Lines Pattern.

نموذج 58:

نموذج الهجوم المعاكس (-)

Counterattack Lines Pattern (-)



● **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.

● **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).

● **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).

● **الدمج:** شمعة بيضاء، شهاب.

● **الأسماء:** نموذج الخطين المتحدين Meeting Lines Pattern.

نموذج 59:

نموذج الركل (+)

Kicking Pattern (+)

● **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.

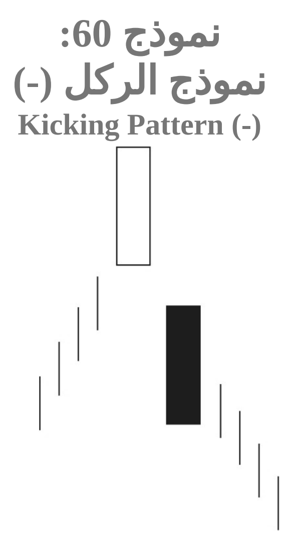
● **العائلة:** الشموع الطويلة.

● **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.

● **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.

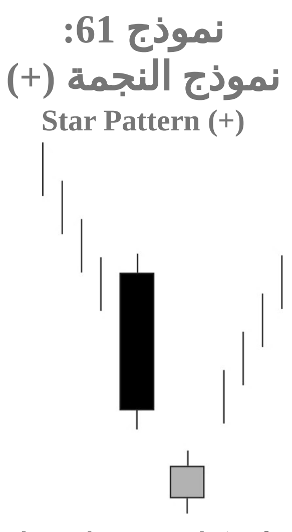
● **الأسماء:** نموذج الراكل Kicker Pattern.

نموذج 60:
نموذج الركل (-)
Kicking Pattern (-)



- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** نموذج الراكل Kicker Pattern.

نموذج 61:
نموذج النجمة (+)
Star Pattern (+)

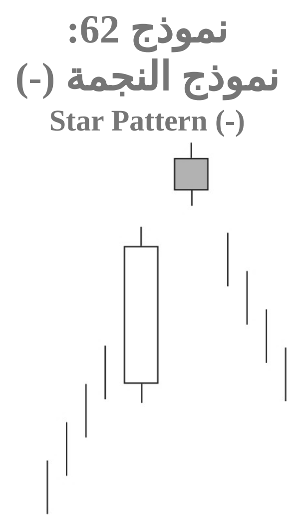


- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** النجم الساقط Falling Star، قطرات المطر Raindrops.

نموذج 62:

نموذج النجمة (-)

Star Pattern (-)

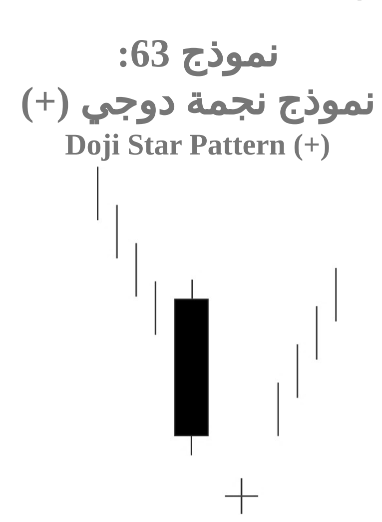


- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** النجم الصاعد Rising Star، النجوم Stars.

نموذج 63:

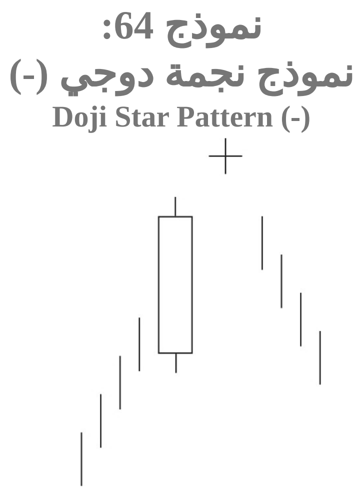
نموذج نجمة دوجي (+)

Doji Star Pattern (+)



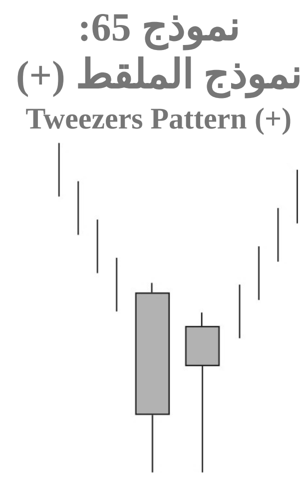
- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 64:
نموذج نجمة دوجي (-)
Doji Star Pattern (-)



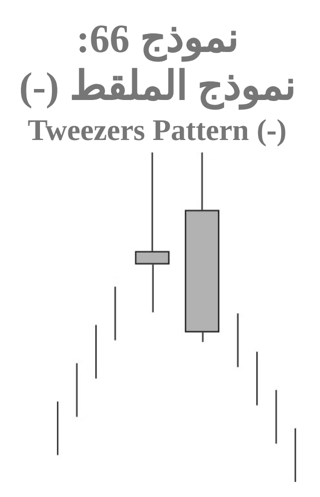
- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 65:
نموذج الملقط (+)
Tweezers Pattern (+)



- **النوع:** انعكاسي ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **القوة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الدمج:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الأسماء:** نموذج ملقط القاع Tweezers Bottom Pattern.

نموذج 66:
نموذج الملقط (-)
Tweezers Pattern (-)

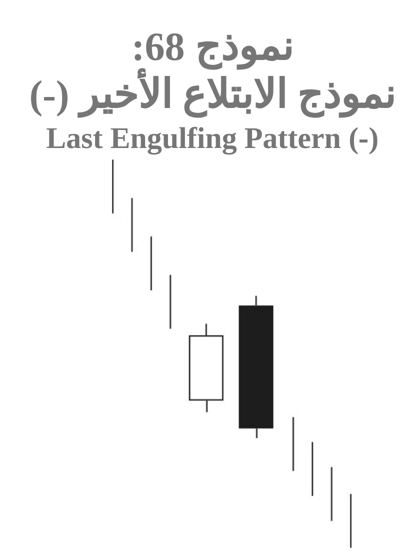


- **النوع:** انعكاسي ثنائي سلبي.
- **العائلة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **القوة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الدمج:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الأسماء:** نموذج ملقط القمة Tweezers Top Pattern.

نموذج 67:
نموذج الابتلاع الأخير (+)
Last Engulfing Pattern (+)

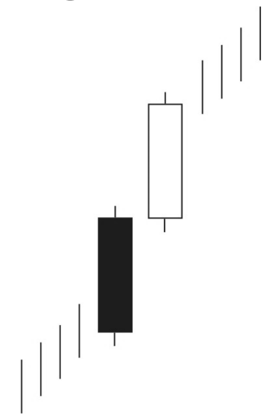
- **النوع:** استمراري ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري، الرجل المشنوق.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 68:
نموذج الابتلاع الأخير (-)
Last Engulfing Pattern (-)



- **النوع:** استمراري ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، مطرقة مقلوبة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

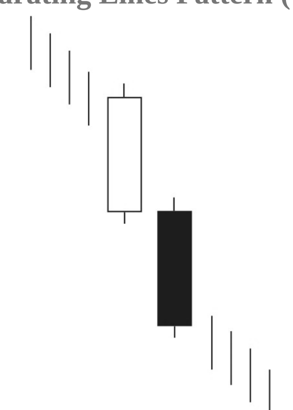
نموذج 69:
نموذج الخطين الفاصلين (+)
Separating Lines Pattern (+)



- **النوع:** استمراري ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء، الرجل المشنوق.
- **الأسماء:** نموذج خطي التقسيم Dividing Lines Pattern.



نموذج 70:
نموذج الخطين الفاصلين (-)
Separating Lines Pattern (-)

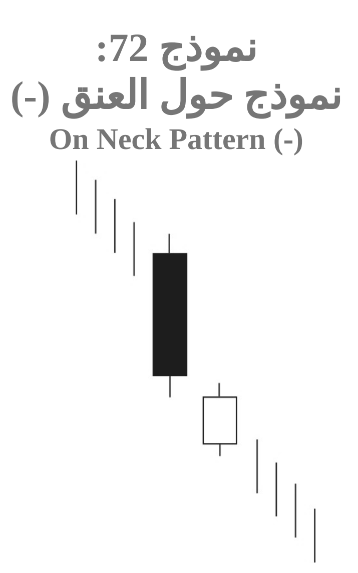


- **النوع:** استمراري ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء، المطرقة المقلوبة.
- **الأسماء:** نموذج خطي التقسيم Dividing Lines Pattern.

نموذج 71:
نموذج حول العنق (+)
On Neck Pattern (+)

- **النوع:** استمراري ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 72:
نموذج حول العنق (-)
On Neck Pattern (-)

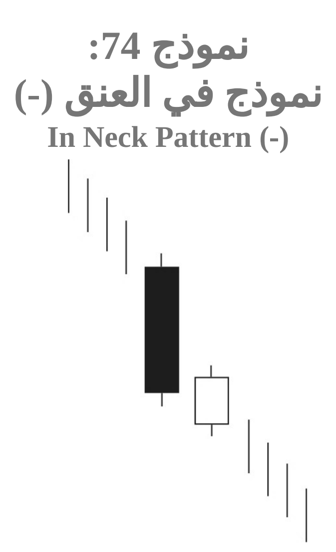


- **النوع:** استمراري ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 73:
نموذج في العنق (+)
In Neck Pattern (+)

- **النوع:** استمراري ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 74:
نموذج في العنق (-)
In Neck Pattern (-)

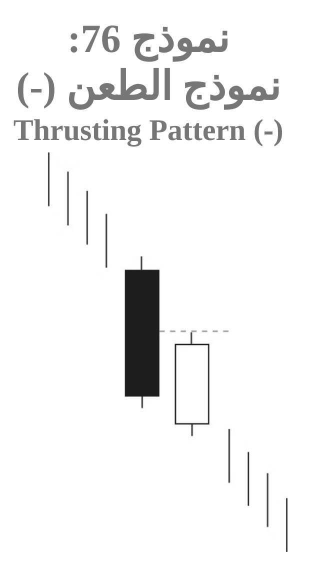


- **النوع:** استمراري ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 75:
نموذج الطعن (+)
Thrusting Pattern (+)

- **النوع:** استمراري ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** استمراري وانعكاسي متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة بيضاء، شهاب.
- **الأسماء:** Incomplete Dark Cloud Cover Pattern.

نموذج 76:
نموذج الطعن (-)
Thrusting Pattern (-)



- **النوع:** استمراري ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** استمراري وانعكاسي متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة سوداء، مطرقة.
- **الأسماء:** Incomplete Piercing Line Pattern.

نموذج 77:
نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة (+)
Two White Gapping Candles Pattern (+)

- **النوع:** استمراري ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

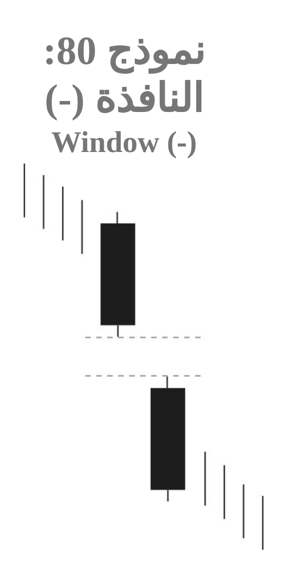
نموذج 78:
نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة (-)
Two Black Gapping Candles Pattern (-)

- **النوع:** استمراري ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 79:
النافذة (+)
Window (+)

- **النوع:** استمراري ثنائي إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** النافذة الصاعدة Rising Window.

نموذج 80:
النافذة (-)
Window (-)



- **النوع:** استمراري ثنائي سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** النافذة الهابطة Falling Window.

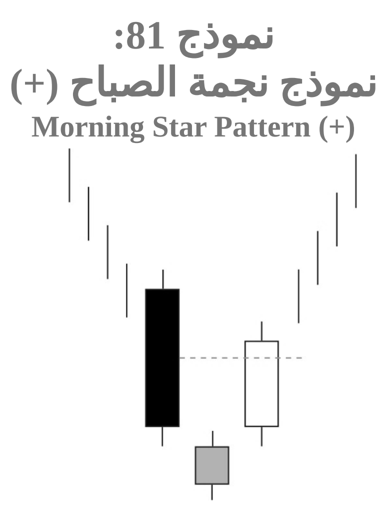
ملخص نماذج الشموع اليابانية المركبة:

تتلخص نماذج الشموع اليابانية المركبة في الأنواع التالية: نجمة الصباح، نجمة دوجي الصباح، نجمة المساء، نجمة دوجي المساء، الطفل المهجور، الفجوة الهابطة والأرنبين، الفجوة الصاعدة والغرابين، الأرنبين، الغرابين، الجنود الثلاثة، الجنود الثلاثة المتماثلة، الغربان الثلاثة، الغربان الثلاثة المتماثلة، التباطؤ، حاجز الهبوط، حاجز الصعود، النجوم الثلاث الجنوبية، النجوم الثلاث الشمالية، الأنهار الثلاثة الفريدة، الجبال الثلاثة الفريدة، الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة، الشموع الثلاث الخارجية الهابطة، الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة، الشموع الثلاث الداخلية الهابطة، الشطيرة، شطيرة دوجي، تحذير الضغط، النجوم الثلاث، نجمة دوجي الإرهاق، الثلاث فجوات، الثلاث نوافذ، ابتلاع الطفل المختبئ، سلَّم القاع، سلّم القمة، الفجوة الصاعدة بعد القاع، الفجوة الهابطة بعد القمة، الاختراق، الأنهار الثلاثة، الجبال الثلاثة، بُوذَا، بُوذَا المقلوب، المقلاة، الفطيرة، البرج، خطوط الأسعار الجديدة، فجوة تاسوكي الصاعدة، فجوة تاسوكي الهابطة، الفجوة الصاعدة والثلاث شموع، الفجوة الهابطة والثلاث شموع، الخطوط البيضاء المتوازية، الخطوط السوداء المتوازية، الهدوء بعد المعركة، توقف الخطوط الثلاثة، الشموع الثلاث الصاعدة، الشموع الثلاث الهابطة، الحصيرة، فجوة اختراق أعلى سعر، فجوة اختراق أدنى سعر.

نموذج 81:

نموذج نجمة الصباح (+)

Morning Star Pattern (+)



- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري، مطرقة.
- **الأسماء:** Three River Morning Star Pattern.

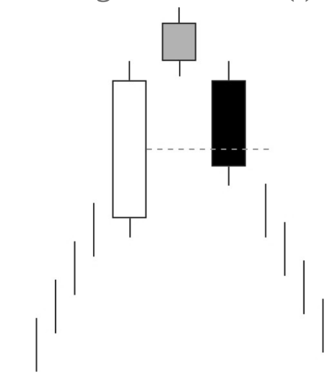
نموذج 82:

نموذج نجمة دوجي الصباح (+)

Morning Doji Star Pattern (+)

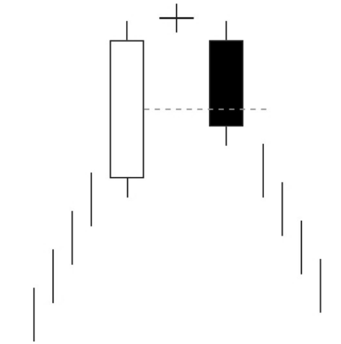
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري، مطرقة.
- **الأسماء:** Three River Morning Doji Star Pattern.

نموذج 83:
نموذج نجمة المساء (-)
Evening Star Pattern (-)



- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب.
- **الأسماء:** Three River Evening Star Pattern.

نموذج 84:
نموذج نجمة دوجي المساء (-)
Evening Doji Star Pattern (-)

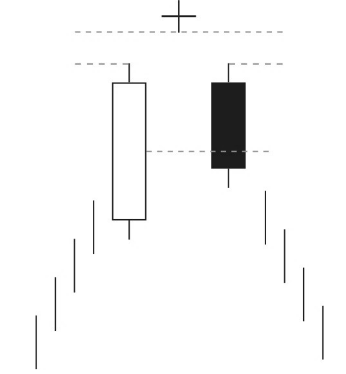


- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب.
- **الأسماء:** Three River Evening Doji Star Pattern.

نموذج 85:
نموذج الطفل المهجور (+)
Abandoned Baby Pattern (+)

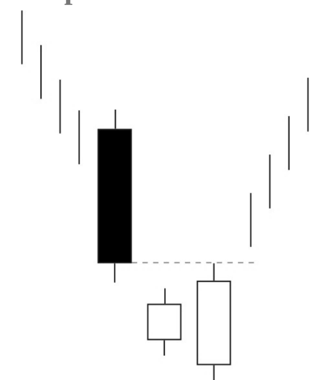
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري، مطرقة.
- **الأسماء:** Abandoned Baby Bottom Pattern.

نموذج 86:
نموذج الطفل المهجور (-)
Abandoned Baby Pattern (-)



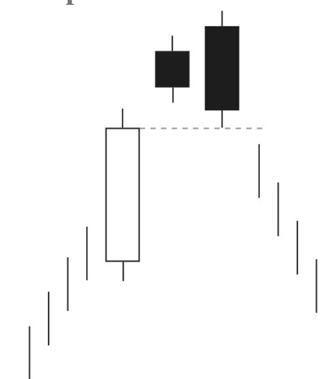
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب.
- **الأسماء:** Abandoned Baby Top Pattern.

نموذج 87:
نموذج الفجوة الهابطة والأرنبين (+)
Downside Gap Tow Rabbits Pattern (+)



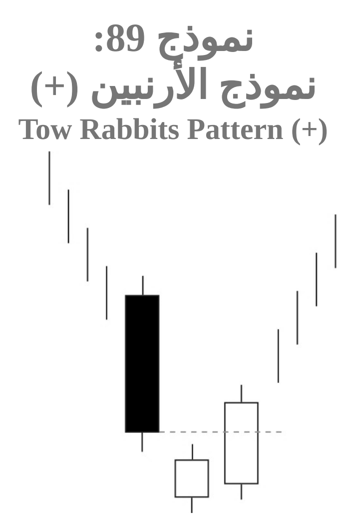
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 88:
نموذج الفجوة الصاعدة والغرابين (-)
Upside Gap Tow Crows Pattern (-)



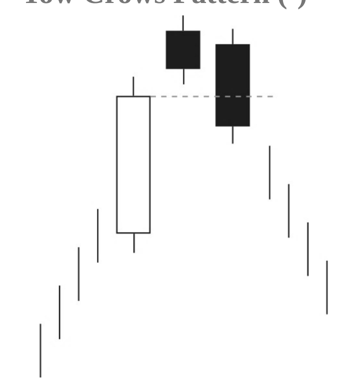
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 89:
نموذج الأرنبين (+)
Tow Rabbits Pattern (+)



- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة سوداء، مطرقة، تاكوري.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 90:
نموذج الغرابين (-)
Tow Crows Pattern (-)

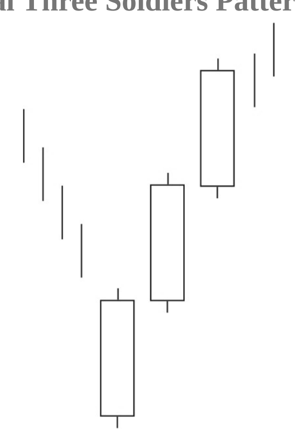


- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة بيضاء، شهاب، تاكوري مقلوبة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 91:
نموذج الجنود الثلاثة (+)
Three Soldiers Pattern (+)

- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** Three White Soldiers, Three Advancing Soldiers.

نموذج 92:
نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة (+)
Identical Three Soldiers Pattern (+)



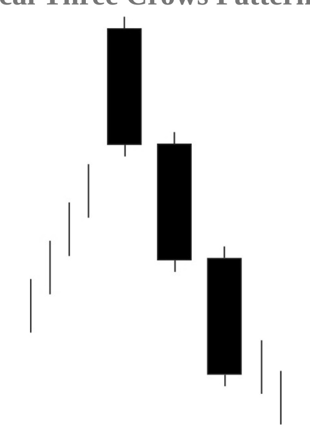
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 93:
نموذج الغربان الثلاثة (-)
Three Crows pattern (-)



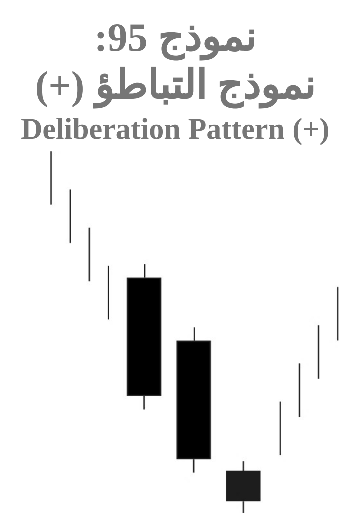
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** Three Black Crows ,Three Winged Crows.

نموذج 94:
نموذج الغربان الثلاثة المتماثلة (-)
Identical Three Crows Pattern (-)



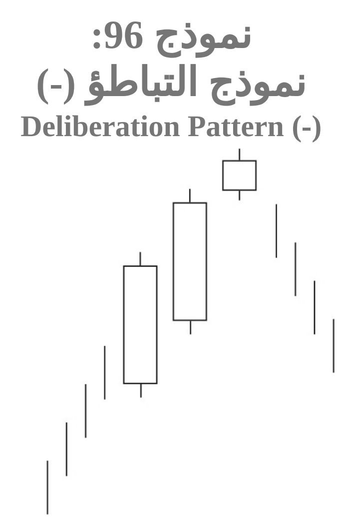
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 95:
نموذج التباطؤ (+)
Deliberation Pattern (+)



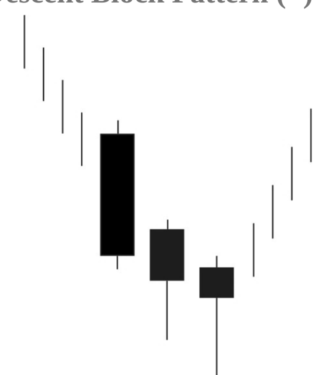
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** Stalled Pattern, Black Three Line Star in Deliberation.

نموذج 96:
نموذج التباطؤ (-)
Deliberation Pattern (-)



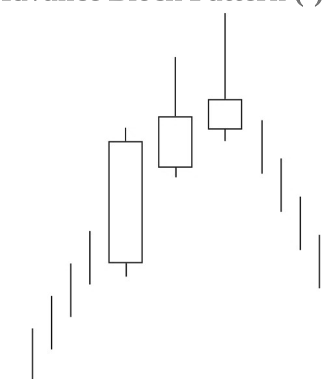
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** Stalled Pattern, White Three Line Star in Deliberation.

نموذج 97:
نموذج حاجز الهبوط (+)
Descent Block Pattern (+)



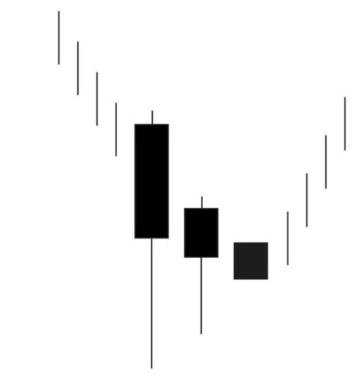
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** Black Three Line Descent Block Pattern.

نموذج 98:
نموذج حاجز الصعود (-)
Advance Block Pattern (-)



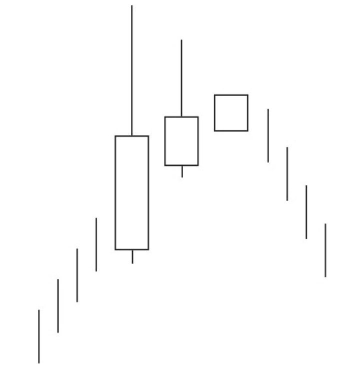
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** White Three Line Advance Block Pattern.

نموذج 99:
نموذج النجوم الثلاث الجنوبية (+)
Three Stars in The South Pattern (+)



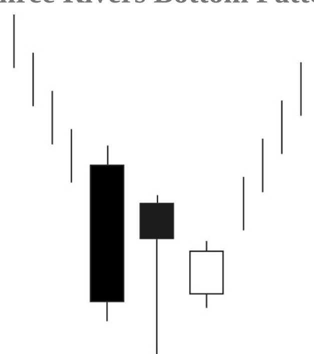
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 100:
نموذج النجوم الثلاث الشمالية (-)
Three Stars in The North Pattern (-)



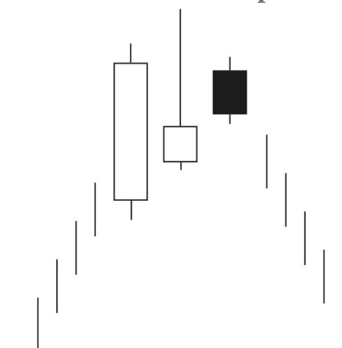
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 101:
نموذج الأنهار الثلاثة الفريدة (+)
Unique Three Rivers Bottom Pattern (+)



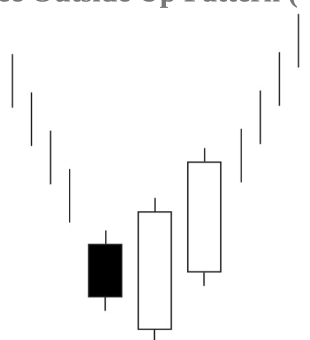
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة سوداء، مطرقة، تاكوري.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 102:
نموذج الجبال الثلاثة الفريدة (-)
Unique Three Mountain Top Pattern (-)



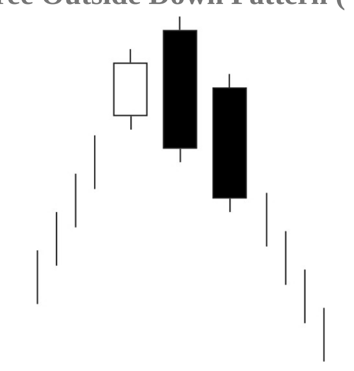
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة بيضاء، شهاب، تاكوري مقلوبة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 103:
نموذج الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة (+)
Three Outside Up Pattern (+)



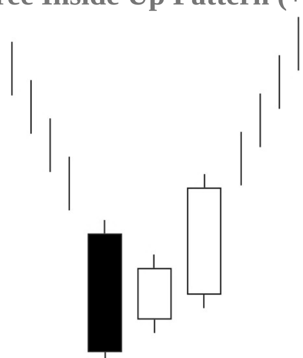
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء، مطرقة، تاكوري.
- **الأسماء:** Outside Up Pattern.

نموذج 104:
نموذج الشموع الثلاث الخارجية الهابطة (-)
Three Outside Down Pattern (-)



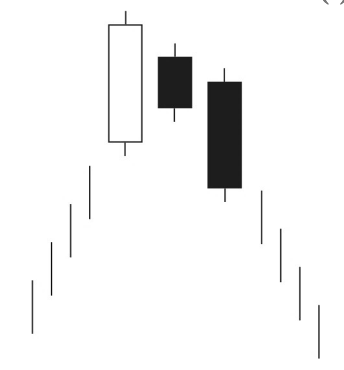
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء، شهاب، تاكوري مقلوبة.
- **الأسماء:** Outside Down Pattern.

نموذج 105:
نموذج الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة (+)
Three Inside Up Pattern (+)



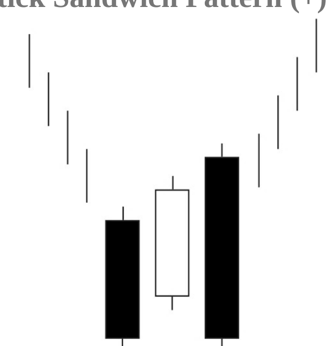
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري، مطرقة.
- **الأسماء:** Inside Up Pattern.

نموذج 106:
نموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة (-)
Three Inside Down Pattern (-)



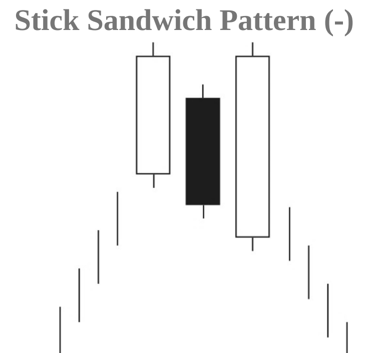
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب.
- **الأسماء:** Inside Down Pattern.

نموذج 107:
نموذج الشطيرة (+)
Stick Sandwich Pattern (+)



- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة سوداء.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 108:
نموذج الشطيرة (-)
Stick Sandwich Pattern (-)

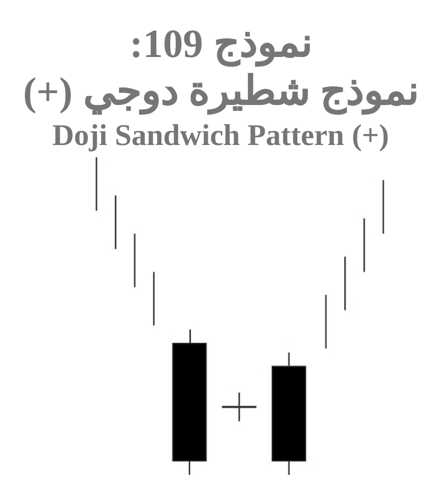


- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة بيضاء.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 109:

نموذج شطيرة دوجي (+)

Doji Sandwich Pattern (+)

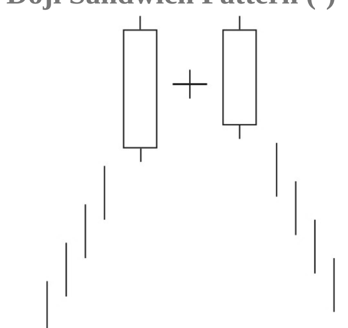


- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة سوداء.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 110:

نموذج شطيرة دوجي (-)

Doji Sandwich Pattern (-)

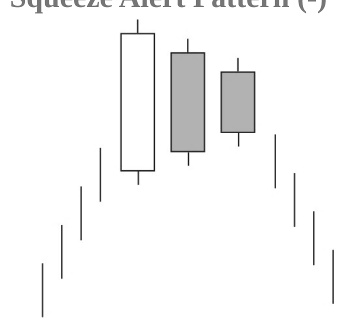


- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة بيضاء.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 111:
نموذج تحذير الضغط (+)
Squeeze Alert Pattern (+)

- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة أو الشموع الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** تاكوري، مطرقة، شمعة سوداء.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 112:
نموذج تحذير الضغط (-)
Squeeze Alert Pattern (-)



- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة أو الشموع الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب، شمعة بيضاء.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 113:
نموذج النجوم الثلاث (+)
Tri Star Pattern (+)

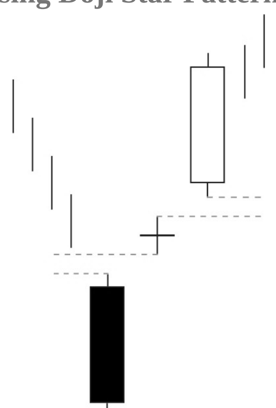


- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة أو دوجي (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** صليب، دوجي، مطرقة، تاكوري.
- **الأسماء:** Tri Star Bottom.

نموذج 114:
نموذج النجوم الثلاث (-)
Tri Star Pattern (-)

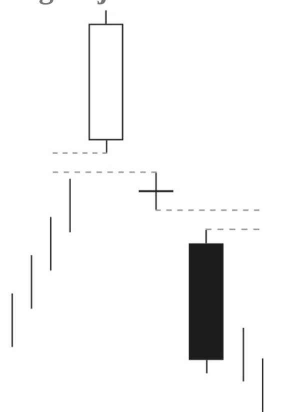
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة أو دوجي (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** صليب مقلوب، دوجي، شهاب، تاكوري مقلوبة.
- **الأسماء:** Tri Star Top.

نموذج 115:
نموذج نجمة دوجي الإرهاق (+)
Collapsing Doji Star Pattern (+)



- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 116:
نموذج نجمة دوجي الإرهاق (-)
Collapsing Doji Star Pattern (-)

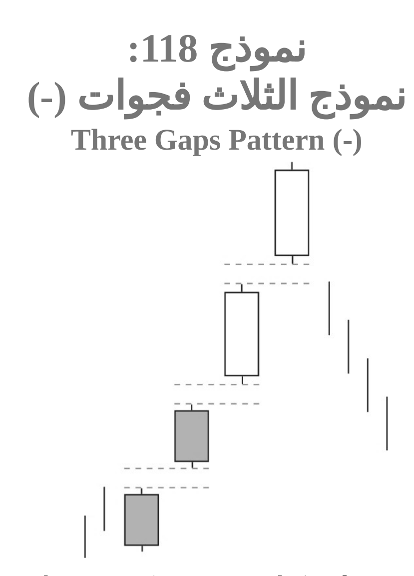


- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 117:
نموذج الثلاث فجوات (+)
Three Gaps Pattern (+)

- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** Three Gaps Downside, Bullish Black Three Gaps.

نموذج 118:
نموذج الثلاث فجوات (-)
Three Gaps Pattern (-)



- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** Three Gaps Upside, Bearish White Three Gaps.

نموذج 119:
نموذج الثلاث نوافذ (+)
Three Windows Pattern (+)

- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **القوة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الدمج:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الأسماء:** الثلاث نوافذ الهابطة Three Falling Windows.

نموذج 120:
نموذج الثلاث نوافذ (-)
Three Windows Pattern (-)



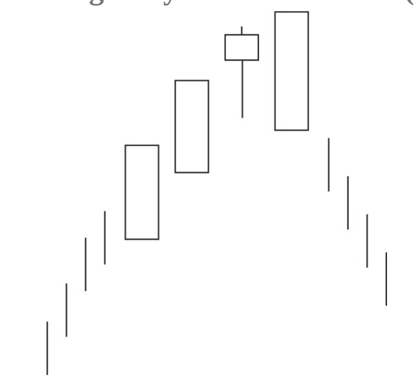
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **القوة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الدمج:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الأسماء:** الثلاث نوافذ الصاعدة Three Rising Windows.

نموذج 121:
نموذج ابتلاع الطفل المختبئ (+)
Concealing Baby Swallow Pattern (+)



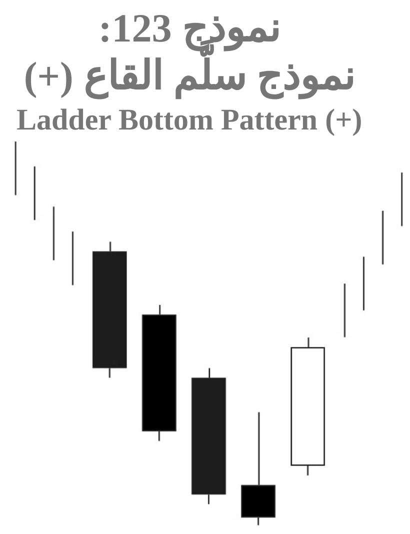
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** مربوزو سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 122:
نموذج ابتلاع الطفل المختبئ (-)
Concealing Baby Swallow Pattern (-)



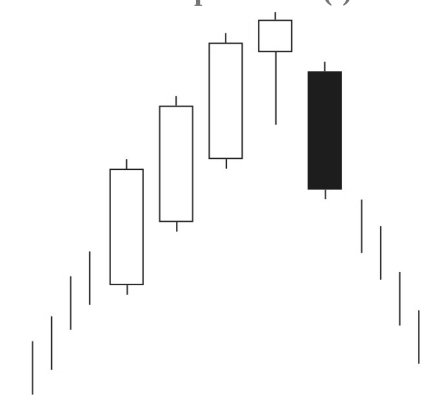
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي ضعيف، واستمراري قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** مربوزو بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 123:
نموذج سلّم القاع (+)
Ladder Bottom Pattern (+)



- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة سوداء، مطرقة، تاكوري.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 124:
نموذج سلّم القمة (-)
Ladder Top Pattern (-)

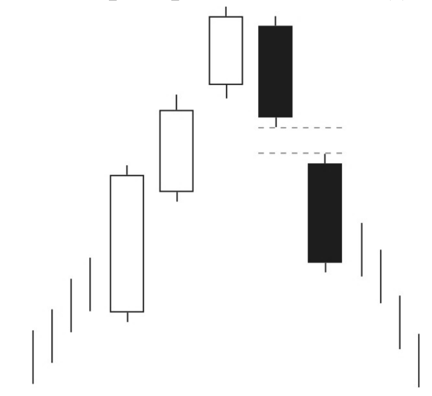


- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة بيضاء، شهاب، تاكوري مقلوبة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 125:
نموذج الفجوة الصاعدة بعد القاع (+)
After Bottom Gap Up Pattern (+)

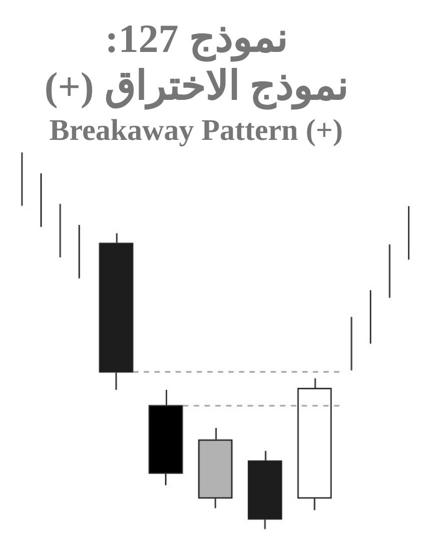
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري، مطرقة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 126:
نموذج الفجوة الهابطة بعد القمة (-)
After Top Gap Down Pattern (-)



- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 127:
نموذج الاختراق (+)
Breakaway Pattern (+)



- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة سوداء، مطرقة.
- **الأسماء:** Breakaway Three New Price Bottom.

نموذج 128:
نموذج الاختراق (-)
Breakaway Pattern (-)

- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة أو الظلال الطويلة (حسب دمج النموذج).
- **القوة:** انعكاسي واستمراري متوسط إلى قوي (حسب دمج النموذج).
- **الدمج:** شمعة بيضاء، شهاب.
- **الأسماء:** Breakaway Three New Price Top.

نموذج 129:
نموذج الأنهار الثلاثة (+)
Three Rivers Pattern (+)

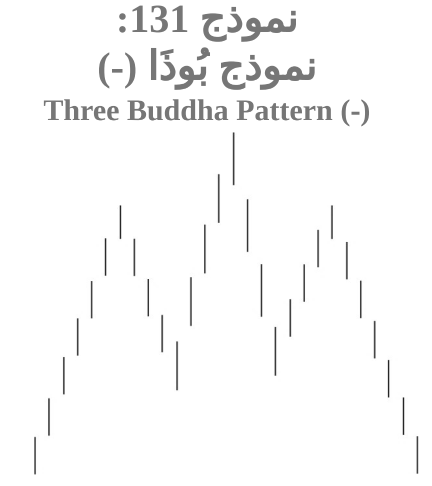


- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **القوة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الدمج:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 130:
نموذج الجبال الثلاثة (-)
Three Mountains Pattern (-)

- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **القوة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الدمج:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 131:
نموذج بُوذَا (-)
Three Buddha Pattern (-)



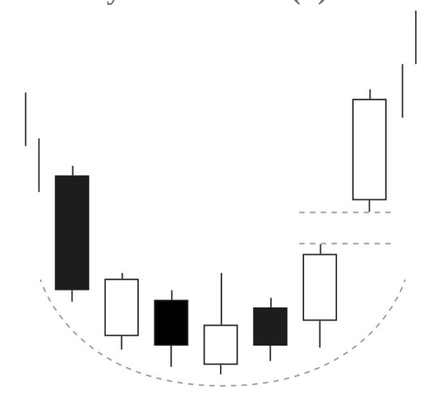
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **القوة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الدمج:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الأسماء:** .Three Buddha Top Pattern

نموذج 132:
نموذج بُوذَا المقلوب (+)
Inverted Three Buddha Pattern (+)



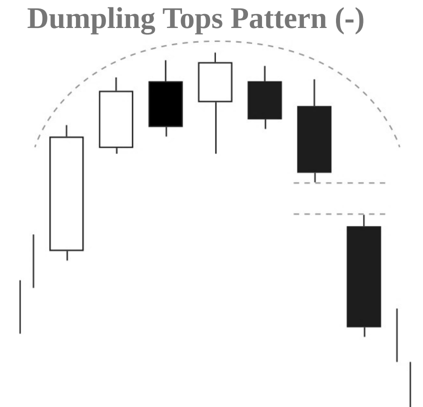
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **القوة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الدمج:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 133:
نموذج المقلاة (+)
Fry Pan Pattern (+)



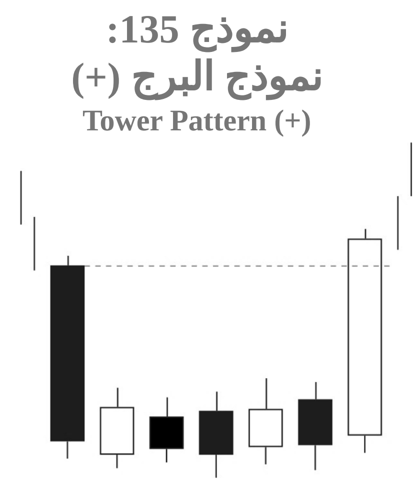
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري، مطرقة.
- **الأسماء:** نموذج قيعان المقلاة Fry Pan Bottoms Pattern.

نموذج 134:
نموذج الفطيرة (-)
Dumpling Tops Pattern (-)



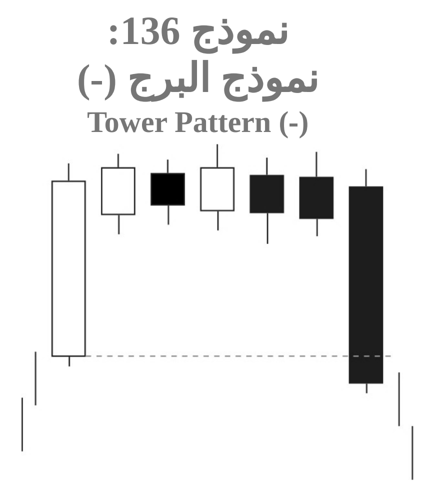
- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 135:
نموذج البرج (+)
Tower Pattern (+)



- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري، مطرقة.
- **الأسماء:** The Cradle Pattern, Tower Bottom Pattern.

نموذج 136:
نموذج البرج (-)
Tower Pattern (-)

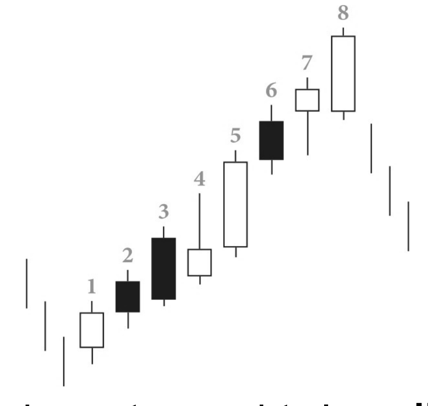


- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** انعكاسي قوي بشرط التأكيد، واستمراري ضعيف.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، شهاب.
- **الأسماء:** Tower Top Pattern ,Turret Top Pattern.

نموذج 137:
نموذج خطوط الأسعار الجديدة (+)
New Price Lines Pattern (+)

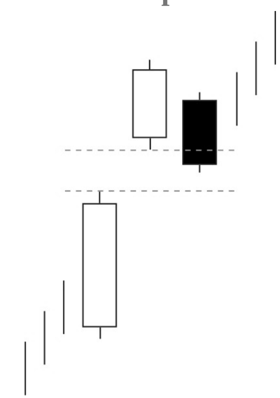
- **النوع:** انعكاسي مركب إيجابي.
- **العائلة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **القوة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الدمج:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الأسماء:** Record Sessions, New Record Lows.

نموذج 138:
نموذج خطوط الأسعار الجديدة (-)
New Price Lines Pattern (-)



- **النوع:** انعكاسي مركب سلبي.
- **العائلة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **القوة:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الدمج:** حسب دمج النموذج الذي يتكون على حركة السعر.
- **الأسماء:** New Price Highs, New Record Highs.

نموذج 139:
نموذج فجوة تاسوكي الصاعدة (+)
Upside Tasuki Gap Pattern (+)

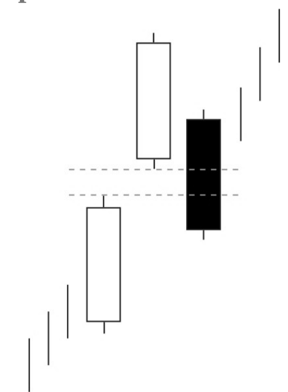


- **النوع:** استمراري مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** Tasuki Upside Gap, Upward Gapping Tasuki.

نموذج 140:
نموذج فجوة تاسوكي الهابطة (-)
Downside Tasuki Gap (-)

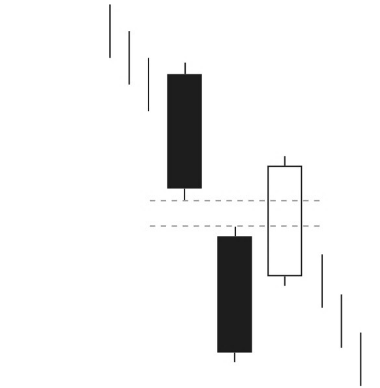
- **النوع:** استمراري مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** Tasuki Downside Gap, Downward Gapping Tasuki.

نموذج 141:
نموذج الفجوة الصاعدة والثلاث شموع (+)
Upside Gap Three Methods Pattern (+)



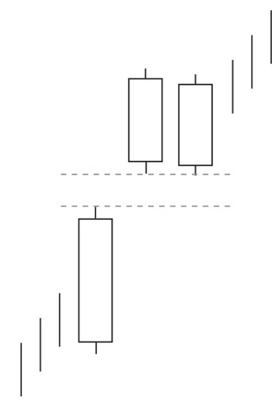
- **النوع:** استمراري مركب إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** استمراري ضعيف، وانعكاسي قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** شهاب، تاكوري مقلوبة.
- **الأسماء:** الفجوة الصاعدة المملوءة Upside Gap Filled.

نموذج 142:
نموذج الفجوة الهابطة والثلاث شموع (-)
Downside Gap Three Methods Pattern (-)



- **النوع:** استمراري مركب سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** استمراري ضعيف، وانعكاسي قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** مطرقة، تاكوري.
- **الأسماء:** الفجوة الهابطة المملوءة Downside Gap Filled.

نموذج 143:
نموذج الخطوط البيضاء المتوازية (+)
Side-by-Side White Lines Pattern (+)

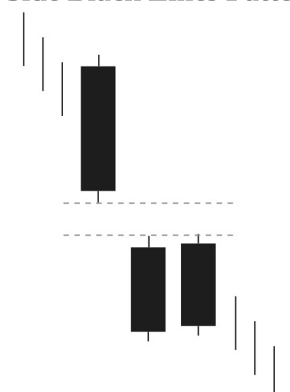


- **النوع:** استمراري مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** Upside Gap Side-by-Side White Lines.

نموذج 144:
نموذج الخطوط البيضاء المتوازية (-)
Side-by-Side White Lines Pattern (-)

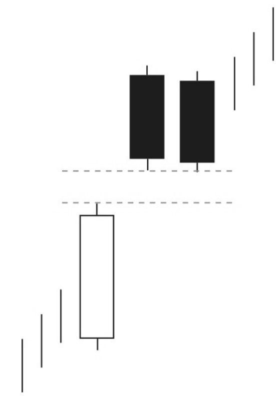
- **النوع:** استمراري مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** Downside Gap Side-by-Side White Lines.

نموذج 145:
نموذج الخطوط السوداء المتوازية (-)
Side-by-Side Black Lines Pattern (-)



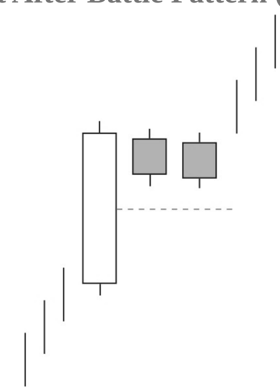
- **النوع:** استمراري مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** Downside Gap Side-by-Side Black Lines.

نموذج 146:
نموذج الخطوط السوداء المتوازية (+)
Side-by-Side Black Lines Pattern (+)



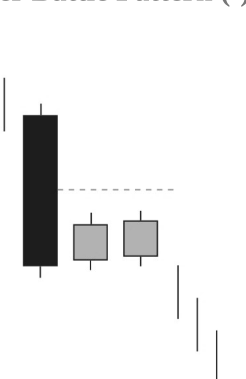
- **النوع:** استمراري مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** Upside Gap Side-by-Side Black Lines.

نموذج 147:
نموذج الهدوء بعد المعركة (+)
Rest After Battle Pattern (+)



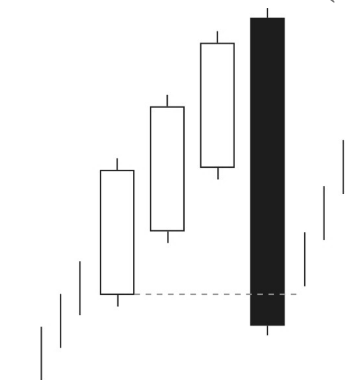
- **النوع:** استمراري مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 148:
نموذج الهدوء بعد المعركة (-)
Rest After Battle Pattern (-)



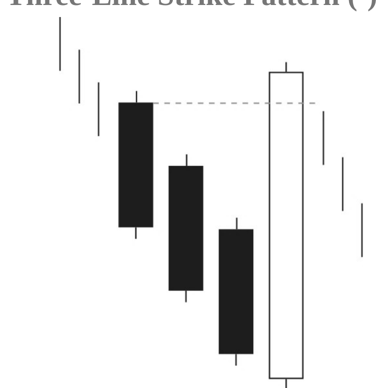
- **النوع:** استمراري مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 149:
نموذج توقف الخطوط الثلاثة (+)
Three-Line Strike Pattern (+)



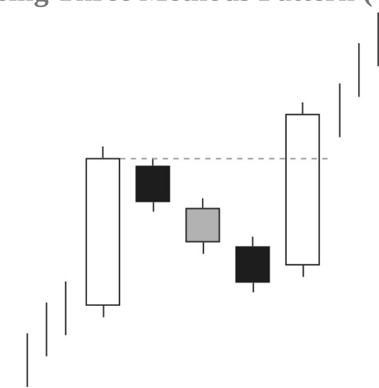
- **النوع:** استمراري مركب إيجابي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** استمراري ضعيف، وانعكاسي قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** تاكوري مقلوبة، صليب مقلوب.
- **الأسماء:** الجنود الثلاثة المخادعة Fooling Three Soldiers.

نموذج 150:
نموذج توقف الخطوط الثلاثة (-)
Three-Line Strike Pattern (-)



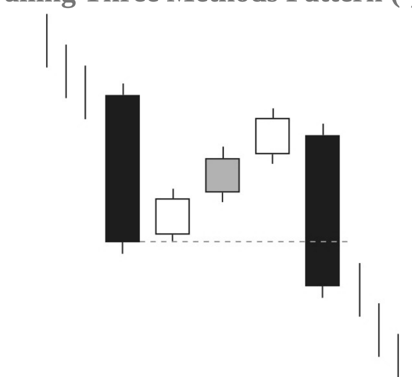
- **النوع:** استمراري مركب سلبي.
- **العائلة:** الظلال الطويلة.
- **القوة:** استمراري ضعيف، وانعكاسي قوي بشرط التأكيد.
- **الدمج:** تاكوري، صليب.
- **الأسماء:** الغربان الثلاثة المخادعة Fooling Three Crows.

نموذج 151:
نموذج الشموع الثلاث الصاعدة (+)
Rising Three Methods Pattern (+)



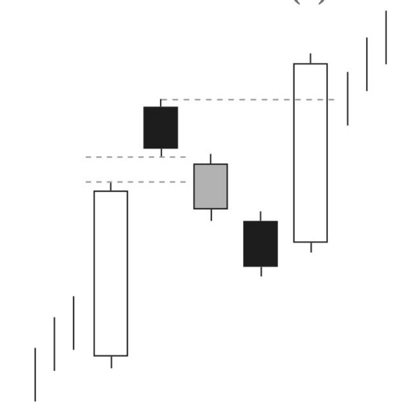
- **النوع:** استمراري مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** Three Ascending Methods, Rising Methods.

نموذج 152:
نموذج الشموع الثلاث الهابطة (-)
Falling Three Methods Pattern (-)



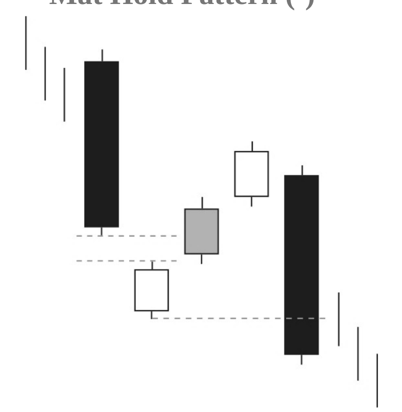
- **النوع:** استمراري مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** Three Descending Methods, Falling Methods.

نموذج 153:
نموذج الحصيرة (+)
Mat Hold Pattern (+)



- **النوع:** استمراري مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 154:
نموذج الحصيرة (-)
Mat Hold Pattern (-)

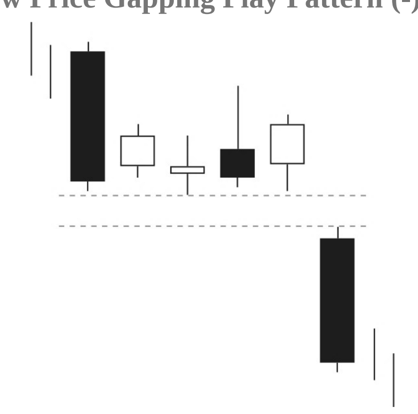


- **النوع:** استمراري مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** لا يوجد.

نموذج 155:
نموذج فجوة اختراق أعلى سعر (+)
High Price Gapping Play Pattern (+)

- **النوع:** استمراري مركب إيجابي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة بيضاء طويلة.
- **الأسماء:** Gapping Play Rising Pattern.

نموذج 156:
نموذج فجوة اختراق أدنى سعر (-)
Low Price Gapping Play Pattern (-)



- **النوع:** استمراري مركب سلبي.
- **العائلة:** الشموع الطويلة.
- **القوة:** استمراري قوي بشرط التأكيد، وانعكاسي ضعيف.
- **الدمج:** شمعة سوداء طويلة.
- **الأسماء:** Gapping Play Falling Pattern.

الباب الثالث: الشموع اليابانية مع الأدوات الفنية

الفصل العاشر: الشموع اليابانية مع الاتجاهات

الفصل العاشر: الشموع اليابانية مع الاتجاهات

تمهيد:

يحتاج المحلل الفني إلى خطوتين رئيسيتين قبل البداية في التحليل، الخطوة الأولى: تحديد المدى الزمني الذي يرغب في التركيز عليه، والخطوة الثانية: تحديد الاتجاه الذي تتحرك فيه الأسعار، وذلك بناءً على المدى الزمني، وأهم خطوة في تحديد اتجاه السعر هو تأكيد تكون القمم والقيعان؛ وبناءً عليه يمكن تحديد نوع الاتجاه بشكل واضح، هل هو صاعد؟ أم هابط؟ أم جانبي؟، وهنا يأتي دور الشموع اليابانية؛ حيث إنها تعطي إشارات تأكيد مهمة عند القمم والقيعان، وهذا يساعد المحلل في اتخاذ قرار الدخول والخروج بشكل صحيح.

وسنتحدث في هذا الفصل عن عدة نقاط أساسية يمكن من خلالها ربط الشموع اليابانية مع الاتجاهات، وهي: المدى الزمني، الاتجاه الصاعد، الاتجاه الهابط، الحركة الجانبية، التذبذب الفاشل، التذبذب غير الفاشل، وفيما يلي الحديث عن هذه النقاط بالتفصيل:

المدى الزمني:

يمكن تقسيم المدى الزمني من الناحية الفنية إلى أربعة أنواع رئيسية، هي: المدى اللحظي، المدى القصير، المدى المتوسط، المدى الطويل، وكل ما يمكن تطبيقه على أي نوع من هذه الأنواع يمكن تطبيقه على الأنواع الأخرى، سواءً ما يتعلق بتطبيقات الشموع اليابانية ونماذجها، أو ما يتعلق بالأدوات الفنية الأخرى، مع ملاحظة أن المدى الطويل أكثر قوة وأهمية من المدى المتوسط، والمدى المتوسط أكثر قوة وأهمية من المدى القصير، والمدى القصير أكثر قوة وأهمية من المدى اللحظي؛ لذلك من المهم دائمًا البداية بالمدى الزمني الطويل ثم الانتقال تدريجيًّا إلى المدى المتوسط ثم القصير ثم اللحظي، وفيما يلي الحديث عن هذه الأنواع بالتفصيل:

1- المدى اللحظي[294]:

هذا المدى يمثل الفترة الزمنية التي لا تتجاوز أسبوعًا واحدًا، ويتم التعامل معه من خلال الفاصل اللحظي[295] الذي يعكس التحركات ضمن مجريات التداول؛ حيث تمثل كل شمعة دقيقة واحدة، أو خمس دقائق، أو عشر دقائق، أو خمس عشرة دقيقة، أو ثلاثين دقيقة، أو ستين دقيقة. الخارطة 1 توضح مثالاً لخارطة لحظية.



خارطة 1: المؤشر العام (TASI) من 26-9-2012م إلى 6-10-2012م، تظهر من خلالها خارطة لحظية، حيث تمثل كل شمعة نصف ساعة.

2- المدى القصير[296]:

هذا المدى يمثل الفترة الزمنية من أسبوع واحد إلى شهر، ويتم التعامل معه عادةً من خلال الفاصل اليومي[297]؛ حيث تمثل كل شمعة يوم تداول واحد. الخارطة 2 توضح مثالاً لخارطة يومية.



خارطة 2: الدرع العربي (8070) من 03-03-2016م إلى 01-09-2016م، تظهر من خلالها خارطة يومية، حيث تمثل كل شمعة يومًا واحدًا.

3- المدى المتوسط[298]:

هذا المدى يمثل الفترة الزمنية من شهر إلى تسعة أشهر، ويتم التعامل معه عادةً من خلال الفاصل اليومي أو الأسبوعي[299]؛ حيث تمثل كل شمعة يوم تداول واحد، أو أسبوع تداول واحد. الخارطة 3 توضح مثالاً لخارطة أسبوعية.



خارطة 3: التعمير (4150) من 09-03-2018م إلى 16-10-2020م، تظهر من خلالها خارطة أسبوعية، حيث تمثل كل شمعة أسبوعًا واحدًا.

4- المدى الطويل[300]:

هذا المدى يمثل الفترة الزمنية التي تتجاوز تسعة أشهر، ويتم التعامل معه عادةً من خلال الفاصل الأسبوعي أو الشهري[301]؛ حيث تمثل كل شمعة أسبوع تداول واحد، أو شهر تداول واحد. الخارطة 4 توضح مثالاً لخارطة شهرية.



خارطة 4: الشرقية للتنمية (6060) من 09-03-2018م إلى 16-10-2020م، تظهر من خلالها خارطة شهرية، حيث تمثل كل شمعة شهرًا واحدًا.

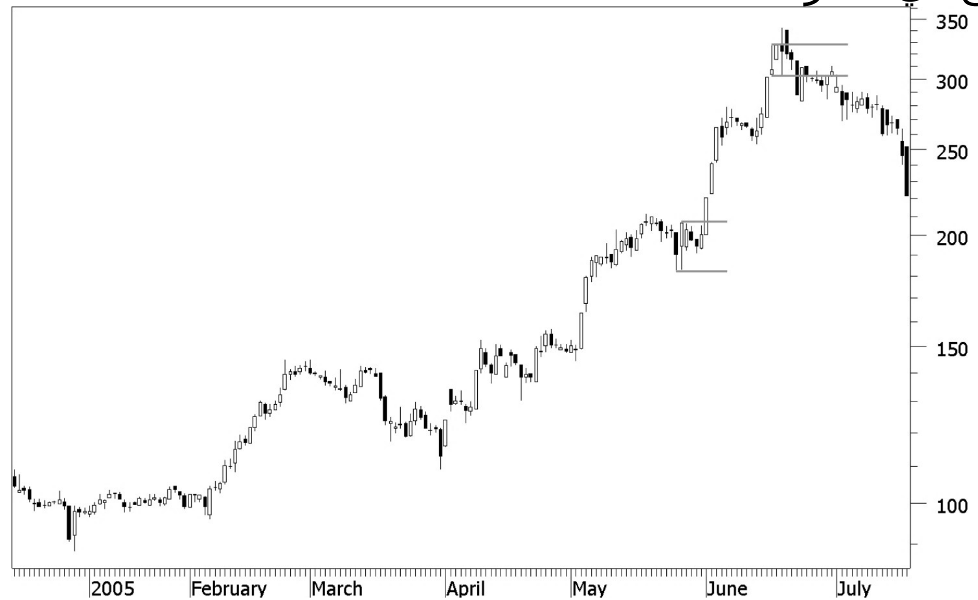
الاتجاه الصاعد[302]:

الاتجاه الصاعد عبارة عن سلسلة من القمم والقيعان الصاعدة؛ بحيث تكون كل قمة أعلى من القمة السابقة، وكل قاع أعلى من القاع السابق، كما هو واضح في الخارطة 5، وهذا الاتجاه يعتبر أفضل حالات السوق، بالنسبة للمضارب والمستثمر؛ لأن المخاطرة في هذا الاتجاه تكون في أقل مستوياتها، خاصةً أن كل قمة تكون أعلى من القمة السابقة، وكل قاع يكون أعلى من القاع السابق، وهذا يعزز من فرص النجاح حتى في حال اتخاذ قرار الدخول بشكل غير مثالي؛ لأن الأسعار في حالة ارتفاع مستمر، كما أن الخسارة في هذا الاتجاه سوف تكون في أقل مستوياتها في حال كان الدخول غير صحيح.



خارطة 5: سناد القابضة (4080) من 10-06-2013م إلى 22-10-2014م، يظهر من خلالها اتجاه صاعد مؤكد.

إن تأكيد الاتجاه الصاعد يكون من خلال تكوين قمتين صاعدتين وقاعين صاعدين، ويمكن اتخاذ قرار الدخول بعد تأكيد تكوين القاع الصاعد الثالث؛ خاصةً في حال تأكيده بأحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية، وفي المقابل يمكن اتخاذ قرار الخروج بعد تأكيد تكوين القمة الصاعدة الثالثة؛ خاصةً في حال تأكيدها بأحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية، كما هو واضح في الخارطة 6.



خارطة 6: أنابيب (2200) من 14-12-2004م إلى 18-07-2005م، يظهر من خلالها تأكيد القاع الصاعد الثالث في الاتجاه الصاعد بنموذج الجندي الأبيض الإيجابي، وتأكيد القمة الصاعدة الثالثة بشمعة تاكوري المقلوبة الانعكاسية السلبية.

كما يمكن الاستمرار مع الاتجاه الصاعد حتى ينعكس، وهذا الانعكاس يحدث في أبسط صورة من خلال اختراق خط الاتجاه الصاعد[303]، وتزداد أهمية الانعكاس في حال تأكيده بأحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما هو واضح في الخارطة 7.



خارطة 7: السعودي الفرنسي (1050) من 02-10-2018م إلى 09-10-2019م، يظهر من خلالها تأكيد القاع الصاعد الثالث بنموذج الابتلاع الإيجابي، وبعد ذلك تم تسجيل إشارة الخروج من خلال اختراق خط الاتجاه الصاعد، ثم عاد السعر لاختبار خط الاتجاه بعد اختراقه من خلال تكوين نموذج الحامل السلبي.

وكلما كانت النماذج الانعكاسية أكثر تأكيدًا كلما كانت القمم والقيعان أكثر قوة وأهمية؛ لذلك من الأفضل دائمًا انتظار التأكيد قبل اتخاذ قرار الدخول أو الخروج، كما أن نوع النموذج يلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة القمم والقيعان، فنماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية، لذلك نجد أن القمة التي يتم تأكيدها من خلال نموذج مركب تكون أكثر قوة من القمة التي يتم تأكيدها من خلال نموذج ثنائي أو فردي، وهذا ينطبق أيضًا على القاع الذي يتم تأكيده من خلال نموذج مركب، حيث يكون أكثر قوة وأهمية من القاع الذي يتم تأكيده من خلال نموذج ثنائي أو فردي، ويضاف إلى ذلك أن القمم والقيعان تزداد أهميتها في حال تأكيدها من خلال الأدوات الفنية الأخرى.

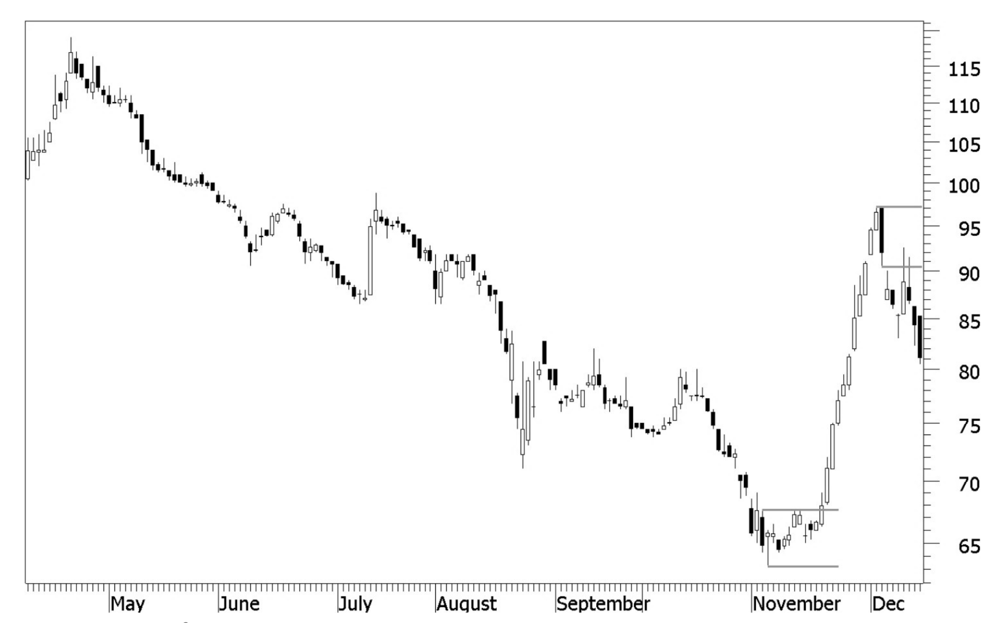
الاتجاه الهابط[304]:

الاتجاه الهابط عبارة عن سلسلة من القمم والقيعان الهابطة؛ بحيث تكون كل قمة أدنى من القمة السابقة، وكل قاع أدنى من القاع السابق، كما هو واضح في الخارطة 8، وهذا الاتجاه يعتبر أكثر حالات السوق مجازفة، بالنسبة

للمضارب والمستثمر؛ لأن المخاطرة في هذا الاتجاه تكون في أعلى مستوياتها، خاصةً أن كل قمة تكون أدنى من القمة السابقة، وكل قاع يكون أدنى من القاع السابق، وهذا يعزز من فرص الفشل حتى في حال اتخاذ قرار الدخول بشكل مثالي؛ لأن الأسعار في حالة انخفاض مستمر، كما أن الخسارة في هذا الاتجاه سوف تكون في أعلى مستوياتها في حال كان الدخول غير صحيح.

خارطة 8: أيان (2140) من 09-06-2021م إلى 07-12-2021م، يظهر من خلالها اتجاه هابط مؤكد.

إن تأكيد الاتجاه الهابط يكون من خلال تكوين قمتين هابطتين وقاعين هابطين، وفي هذه الحالة يكون البقاء خارج السوق أفضل من الدخول؛ وذلك لتقليل مستوى المخاطرة، أما في حال المجازفة والمضاربة فيمكن اتخاذ قرار الدخول بعد تأكيد تكوين القاع الهابط الثالث؛ خاصةً في حال تأكيده بأحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية، وفي المقابل يمكن اتخاذ قرار الخروج بعد تأكيد تكوين القمة الهابطة الثالثة؛ خاصةً في حال تأكيدها بأحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية، كما هو واضح في الخارطة 9.



خارطة 9: مكة (4100) من 12-04-2015م إلى 14-12-2015م، يظهر من خلالها تأكيد القاع الهابط الثالث بنموذج الحامل الإيجابي، وتأكيد القمة التالية للقاع بنموذج الابتلاع السلبي.

وذلك حتى ينعكس الهبوط من خلال اختراق خط الاتجاه الهابط[305]، وتزداد أهمية الانعكاس في حال تأكيده بأحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما هو واضح في الخارطة 10، وفي هذه الحالة يمكن الخروج بعد تأكيد نموذج انعكاسي، أو من خلال اختراق خط الاتجاه الصاعد الذي تكون بعد الهبوط.



خارطة 10: جاكو (6020) من 13-08-2014م إلى 05-04-2015م، توضح تأكيد القاع الهابط الثالث بشمعة تاكوري، وتأكيد اختراق خط الاتجاه الهابط بنموذج حول العنق، وتأكيد اختراق خط الاتجاه الصاعد بشمعة سوداء طويلة.

وكلما كانت النماذج الانعكاسية أكثر تأكيدًا كلما كانت القمم والقيعان أكثر قوة وأهمية، لذلك من الأفضل دائمًا انتظار التأكيد قبل اتخاذ قرار الدخول أو الخروج، كما أن نوع النموذج يلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة القمم والقيعان، فنماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية، لذلك نجد أن القمة التي يتم تأكيدها من خلال نموذج مركب تكون أكثر قوة من القمة التي يتم تأكيدها من خلال نموذج ثنائي أو فردي، وهذا ينطبق أيضًا على القاع الذي يتم تأكيده من خلال نموذج مركب، حيث يكون أكثر قوة وأهمية من القاع الذي يتم تأكيده من خلال نموذج ثنائي أو فردي، ويضاف إلى ذلك أن القمم والقيعان تزداد أهميتها في حال تأكيدها من خلال الأدوات الفنية الأخرى.

الحركة الجانبية[306]:

الحركة الجانبية عبارة عن سلسلة من القمم والقيعان الأفقية؛ بحيث تكون القمم عند مستويات متقاربة، والقيعان أيضًا تكون عند مستويات متقاربة، كما هو واضح في الخارطة 11، وتعتبر هذه التحركات مثالية للمضاربة، كما أن نسبة المخاطرة فيها تكون أقل من الاتجاه الهابط؛ خاصةً أن تقارب مستويات القمم والقيعان يسهل تحديد مستويات الدخول والخروج بشكل واضح، بالإضافة إلى أنه يسهل تحديد مستويات وقف الخسارة بشكل صحيح.



خارطة 11: جازادكو (6090) من 09-06-2021م إلى 07-12-2021م، تظهر من خلالها حركة جانبية مؤكدة.

إن تأكيد التحركات الجانبية يكون من خلال تكوين قمتين وقاعين متقاربين في المستوى، ويمكن اتخاذ قرار الدخول بعد تأكيد تكوين القاع الجانبي الثالث؛ خاصةً في حال تأكيده بأحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية

الإيجابية، وفي المقابل يمكن اتخاذ قرار الخروج بعد تأكيد تكوين القمة الجانبية الثالثة؛ خاصةً في حال تأكيدها بأحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية، كما هو واضح في الخارطة 12.



خارطة 12: المتقدمة (2330) من 24-04-2012م إلى 30-01-2013م، يظهر من خلالها تأكيد الاختبار الثالث لمستوى الدعم من خلال نموذج الابتلاع الانعكاسي الإيجابي، وتأكيد الاختبار الثالث لمستوى المقاومة من خلال شمعة الشهاب الانعكاسية السلبية.

وذلك حتى يخرج السعر من هذه التحركات من خلال الاختراق الإيجابي لمستوى المقاومة، أو الاختراق السلبي لمستوى الدعم[307]، ومثل هذه الاختراقات تزداد أهميتها في حال تأكيدها بأحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية أو السلبية، كما هو واضح في الخارطة 13.



خارطة 13: مسك (2370) من 16-05-2016م إلى 02-10-2016م، توضح تأكيد اختراق الدعم بنافذة سلبية ومربوزو.

وكلما كانت النماذج الانعكاسية أكثر تأكيدًا كلما كانت القمم والقيعان أكثر قوة وأهمية، لذلك من الأفضل دائمًا انتظار التأكيد قبل اتخاذ قرار الدخول أو الخروج، كما أن نوع النموذج يلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة القمم والقيعان، فنماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية، لذلك نجد أن القمة التي يتم تأكيدها من خلال نموذج مركب تكون أكثر قوة من القمة التي يتم تأكيدها من خلال نموذج ثنائي أو فردي، وهذا ينطبق أيضًا على القاع الذي يتم تأكيده من خلال نموذج مركب، حيث يكون أكثر قوة وأهمية من القاع الذي يتم تأكيده من خلال نموذج ثنائي أو فردي، ويضاف إلى ذلك أن القمم والقيعان تزداد أهميتها في حال تأكيدها من خلال الأدوات الفنية الأخرى.

التذبذب الفاشل[308]:

تحركات الأسعار – كما عرفنا – تمر بثلاث حالات: اتجاه صاعد، اتجاه هابط، حركة جانبية، ولا يمكن أن تتحرك في اتجاه صاعد أو هابط للأبد؛ وإنما تتحول باستمرار من حالة إلى أخرى، ومثل هذا التحول يكون عادةً مسبوقًا بإشارات تحذيرية مهمة، تعزز من احتمالية الانتقال إلى حالة أخرى، ومن أهم هذه الإشارات وأكثرها قوة إشارة التذبذب الفاشل.

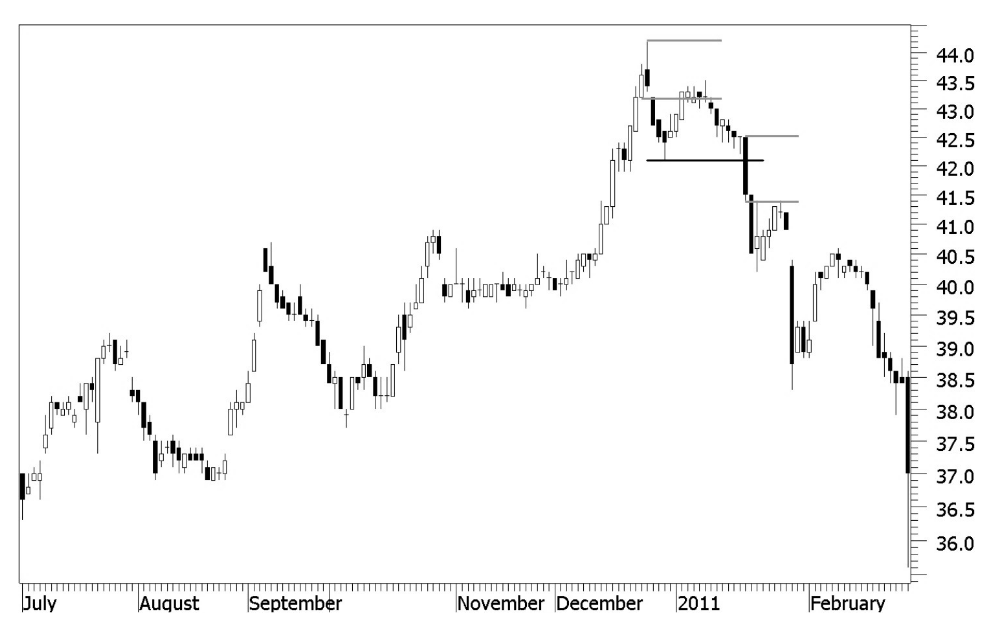
إن إشارة التذبذب الفاشل الإيجابي تظهر بعد الاتجاه الهابط؛ وذلك في حال فشل الأسعار في تكوين قاع هابط جديد، وهذا الفشل يعتبر تحذيرًا مهمًا لضعف قوة البيع الدافعة للهبوط، وإشارة لبداية ظهور المشترين الذين نجحوا في المحافظة على تحركات الأسعار فوق القاع السابق، كما أن هذا الفشل يعتبر تحذيرًا قويًّا لاحتمالية انعكاس الاتجاه الهابط، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، وتأكيد هذه الإشارة الإيجابية يكون من خلال الإغلاق فوق آخر قمة هابطة تم تكوينها، وتزداد أهميتها في حال تأكيدها من خلال نماذج الشموع اليابانية الإيجابية، كما هو الحال عند ظهور نموذج انعكاسي إيجابي عند القاع الفاشل، أو تكوين نموذج استمراري إيجابي عند اختراق مستوى آخر قمة هابطة، وهذا التأكيد يعتبر إشارة دخول مهمة، كما هو واضح في الخارطة 14.



خارطة 14: بترو رابغ (2380) من 18-05-2016م إلى 11-12-2016م، توضح إشارة التذبذب الفاشل الإيجابي الذي شكل نهاية الاتجاه الهابط المؤكد، حيث تم تأكيد هذه الإشارة بنموذج الجندي الأبيض ومربوزو الافتتاح البيضاء.

وفي المقابل إشارة التذبذب الفاشل السلبي تظهر بعد الاتجاه الصاعد؛ وذلك في حال فشل الأسعار في تكوين قمة صاعدة جديدة، وهذا الفشل يعتبر تحذيرًا مهمًا لضعف القوة الشرائية الدافعة للصعود، وإشارة لبداية ظهور البائعين الذين نجحوا في المحافظة على تحركات الأسعار تحت القمة السابقة، كما أن هذا الفشل يعتبر تحذيرًا قويًّا لاحتمالية انعكاس الاتجاه الصاعد، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

وتأكيد هذه الإشارة السلبية يكون من خلال الإغلاق تحت آخر قاع صاعد تم تكوينه، وتزداد أهميتها في حال تأكيدها من خلال نماذج الشموع اليابانية السلبية، كما هو الحال عند ظهور نموذج انعكاسي سلبي عند القمة الفاشلة، أو تكوين نموذج استمراري سلبي عند اختراق مستوى آخر قاع صاعد، وهذا التأكيد يعتبر إشارة خروج مهمة، كما هو واضح في الخارطة 15.

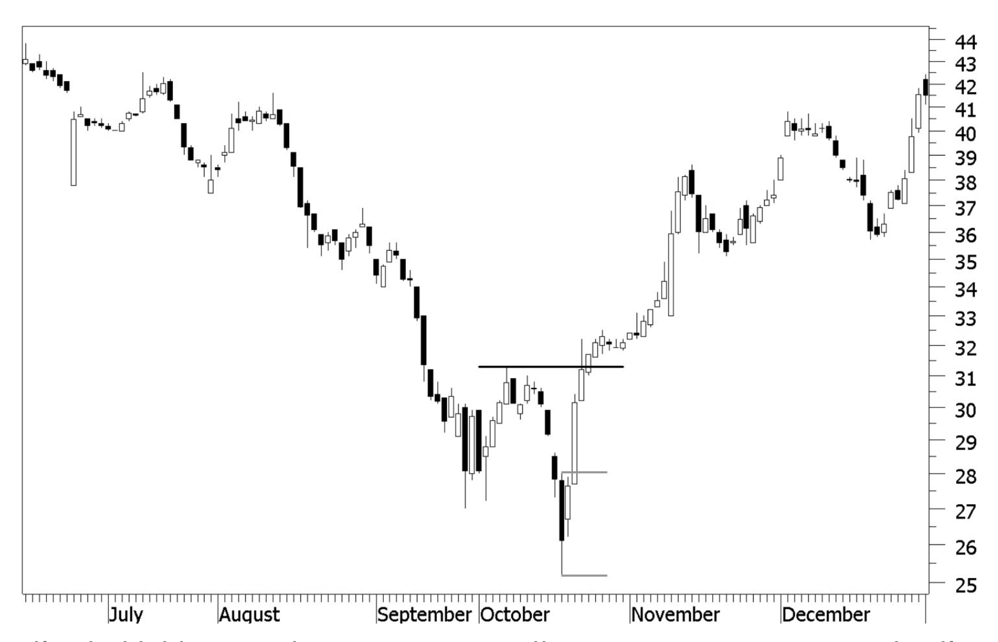


خارطة 15: اس تي سي (7010) من 04-07-2010م إلى 27-02-2011م، تظهر من خلالها إشارة التذبذب الفاشل السلبي الذي شكل نهاية الاتجاه الصاعد المؤكد، حيث تم تأكيد هذه الإشارة من خلال تكوين نموذج السحابة السوداء الانعكاسي السلبي، وشمعة مربوزو الافتتاح السوداء.

التذبذب غير الفاشل[309]:

إشارة التذبذب غير الفاشل تعتبر أيضًا من أقوى الإشارات التي تعزز من احتمالية تغير تحركات السعر من حالة إلى أخرى، لكن هذه الإشارة لا تعطي تحذيرًا مبكرًا كما هو الحال بالنسبة للتذبذب الفاشل؛ لأن الانعكاس فيها يحدث بشكل سريع وبدون تحذير.

إن إشارة التذبذب غير الفاشل الإيجابي تظهر أثناء الاتجاه الهابط، وبعد تكوين قاع سلبي جديد، وذلك من خلال إغلاق الأسعار فوق مستوى آخر قمة هابطة تم تكوينها، وهذا الإغلاق يعني أن المشترين سيطروا على مجريات التداول، ونجحوا في دفع الأسعار إلى إغلاق إيجابي جديد بعد التحركات السلبية؛ لذلك تعتبر إشارة دخول قوية، خاصةً في حال تأكيدها من خلال نماذج الشموع اليابانية الإيجابية، كما هو الحال عند ظهور نموذج انعكاسي إيجابي عند آخر قاع هابط، أو تكوين نموذج استمراري إيجابي عند اختراق مستوى آخر قمة هابطة، كما هو واضح في الخارطة 16.



خارطة 16: الحمادي (4007) من 15-06-2016م إلى 01-01-2017م، تظهر من خلالها إشارة التذبذب غير الفاشل الإيجابي؛ حيث تم تأكيدها بنموذج الحامل الإيجابي.

وفي المقابل إشارة التذبذب غير الفاشل السلبي تظهر أثناء الاتجاه الصاعد، وبعد تكوين قمة سلبية جديدة، وذلك من خلال إغلاق الأسعار تحت مستوى آخر قاع صاعد تم تكوينه، وهذا الإغلاق يعني أن البائعين سيطروا على مجريات التداول، ونجحوا في دفع الأسعار إلى إغلاق سلبي جديد بعد التحركات الإيجابية؛ لذلك تعتبر إشارة خروج قوية، خاصةً في حال تأكيدها من خلال نماذج الشموع اليابانية السلبية، كما هو الحال عند ظهور نموذج انعكاسي سلبي عند آخر قمة صاعدة، أو تكوين نموذج استمراري سلبي عند اختراق مستوى آخر قاع صاعد، كما هو واضح في الخارطة 17.



خارطة 17: نماء للكيماويات (2210) من 29-04-2009م إلى 02-09-2009م، تظهر من خلالها إشارة التذبذب غير الفاشل السلبي؛ حيث تم تأكيدها بنموذج الحامل السلبي.

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن علاقة الشموع اليابانية مع الاتجاهات بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

- يحتاج المحلل الفني إلى خطوتين رئيسيتين قبل البداية في التحليل، الأولى: تحديد المدى الزمني الذي يرغب في التركيز عليه، والثانية: تحديد الاتجاه الذي تتحرك فيه الأسعار، وذلك بناءً على المدى الزمني.
- الشموع اليابانية تساعد في تأكيد القمم والقيعان؛ وهذا يساعد المحلل في اتخاذ قرار الدخول والخروج بشكل صحيح.
- يمكن تقسيم المدى الزمني إلى أربعة أنواع رئيسية، هي: المدى اللحظي، المدى القصير، المدى المتوسط، المدى الطويل، وكل ما يمكن تطبيقه على أي نوع من هذه الأنواع يمكن تطبيقه على الأنواع الأخرى.
- المدى الطويل أكثر قوة وأهمية من المدى المتوسط، والمدى المتوسط أكثر قوة وأهمية من المدى القصير، والمدى القصير أكثر قوة وأهمية من المدى اللحظي.
- المدى اللحظي يمثل الفترة الزمنية التي لا تتجاوز أسبوعًا واحدًا، ويتم التعامل معه من خلال الفاصل اللحظي.
- المدى القصير يمثل الفترة الزمنية من أسبوع واحد إلى شهر، ويتم التعامل معه عادةً من خلال الفاصل اليومي.
- المدى المتوسط يمثل الفترة الزمنية من شهر إلى تسعة أشهر، ويتم التعامل معه عادةً من خلال الفاصل اليومي أو الأسبوعي.
- المدى الطويل يمثل الفترة الزمنية التي تتجاوز تسعة أشهر، ويتم التعامل معه عادةً من خلال الفاصل الأسبوعي أو الشهري.
- الاتجاه الصاعد عبارة عن سلسلة من القمم والقيعان الصاعدة؛ بحيث تكون كل قمة أعلى من القمة السابقة، وكل قاع أعلى من القاع السابق، وهذا الاتجاه يعتبر أفضل حالات السوق.
- تأكيد الاتجاه الصاعد يكون من خلال تكوين قمتين صاعدتين وقاعين صاعدين، ويمكن اتخاذ قرار الدخول بعد تأكيد تكوين القاع الصاعد الثالث، والخروج بعد تأكيد تكوين القمة الصاعدة الثالثة، خاصةً في حال تأكيدها بأحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية.
- الاتجاه الهابط عبارة عن سلسلة من القمم والقيعان الهابطة؛ بحيث تكون كل قمة أدنى من القمة السابقة، وكل قاع أدنى من القاع السابق، وهذا الاتجاه يعتبر أكثر حالات السوق مخاطرة.

- تأكيد الاتجاه الهابط يكون من خلال تكوين قمتين هابطتين وقاعين هابطين، وفي هذه الحالة يكون البقاء خارج السوق أفضل من الدخول؛ وذلك لتقليل مستوى المخاطرة.
- الحركة الجانبية عبارة عن سلسلة من القمم والقيعان الأفقية؛ بحيث تكون القمم عند مستويات متقاربة، والقيعان أيضًا تكون عند مستويات متقاربة، وتعتبر هذه التحركات مثالية للمضاربة.
- تأكيد التحركات الجانبية يكون من خلال تكوين قمتين متقاربتين وقاعين متقاربين، ويمكن اتخاذ قرار الدخول بعد تأكيد تكوين القاع الجانبي الثالث، وفي المقابل يمكن اتخاذ قرار الخروج بعد تأكيد تكوين القمة الجانبية الثالثة، خاصةً في حال تأكيدها بأحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية.
- كلما كانت النماذج الانعكاسية أكثر تأكيدًا كلما كانت القمم والقيعان أكثر قوة وأهمية؛ لذلك من الأفضل دائمًا انتظار التأكيد قبل اتخاذ قرار الدخول أو الخروج.
- نوع النموذج يلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة القمم والقيعان، فنماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية.
- إشارة التذبذب الفاشل الإيجابي تظهر بعد الاتجاه الهابط؛ وذلك في حال فشل الأسعار في تكوين قاع هابط جديد، وتأكيد هذه الإشارة الإيجابية يكون من خلال الإغلاق فوق آخر قمة هابطة تم تكوينها، وتزداد أهميتها في حال تأكيدها من خلال نماذج الشموع اليابانية الإيجابية.
- إشارة التذبذب الفاشل السلبي تظهر بعد الاتجاه الصاعد؛ وذلك في حال فشل الأسعار في تكوين قمة صاعدة جديدة، وتأكيد هذه الإشارة السلبية يكون من خلال الإغلاق تحت آخر قاع صاعد تم تكوينه، وتزداد أهميتها في حال تأكيدها من خلال نماذج الشموع اليابانية السلبية.
- إشارة التذبذب غير الفاشل الإيجابي تظهر أثناء الاتجاه الهابط، وبعد تكوين قاع سلبي جديد، وذلك من خلال إغلاق الأسعار فوق مستوى آخر قمة هابطة تم تكوينها؛ لذلك تعتبر إشارة دخول قوية، خاصةً في حال تأكيدها من خلال نماذج الشموع اليابانية الإيجابية.
- إشارة التذبذب غير الفاشل السلبي تظهر أثناء الاتجاه الصاعد، وبعد تكوين قمة سلبية جديدة، وذلك من خلال إغلاق الأسعار تحت مستوى آخر قاع صاعد تم تكوينه؛ لذلك تعتبر إشارة خروج قوية، خاصةً في حال تأكيدها من خلال نماذج الشموع اليابانية السلبية.

الفصل الحادي عشر: الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة

الفصل الحادي عشر: الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة

تمهيد:

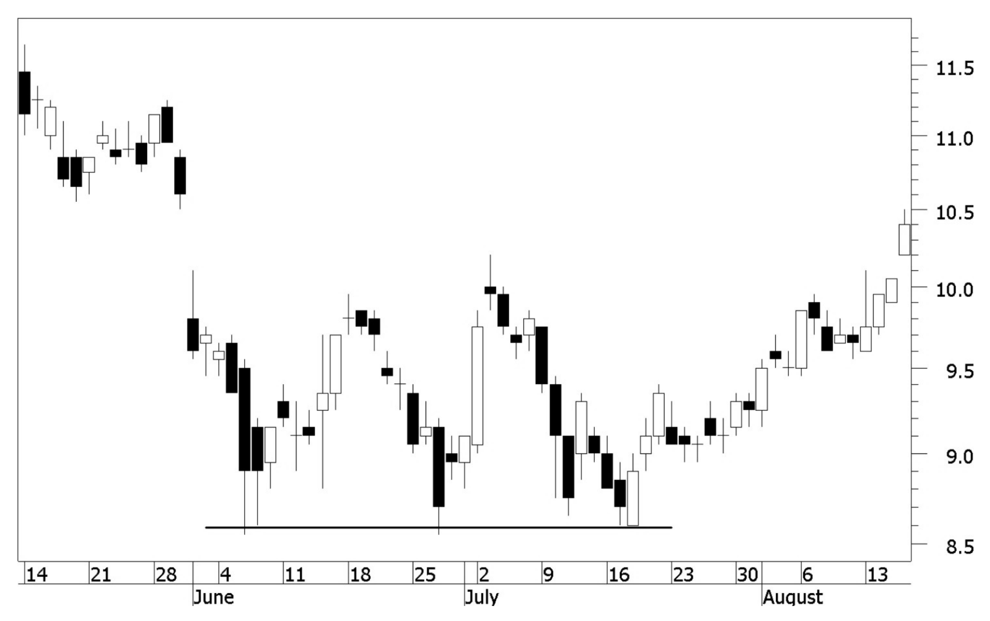
الشموع اليابانية تعتبر أسرع الأدوات الفنية تسجيلاً لإشارات الدخول والخروج التحذيرية، وهذه الإشارات تحتاج إلى تأكيد في كثير من الحالات كما عرفنا سابقًا، وهنا يأتي دور الدعم والمقاومة[310]، حيث إنها تعتبر من أهم الأدوات الفنية المستخدمة في تأكيد إشارات الشموع اليابانية؛ لذلك نجد أن العلاقة بين هاتين الأداتين علاقة تكاملية قوية، حيث إن الشموع اليابانية تلعب دورًا مهمًا في تحديد وتوقع الدعم والمقاومة، كما أن الدعم والمقاومة لهما دور كبير أيضًا في تأكيد الإشارات التحذيرية للشموع اليابانية، لذلك من المهم معرفة كيفية الاستفادة من هاتين الأداتين بشكل صحيح؛ وذلك لتحديد أفضل إشارات الدخول والخروج.

وسنتحدث في هذا الفصل عن عدة نقاط أساسية يمكن من خلالها ربط الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة، وهي: مستوى الدعم، مستوى المقاومة، مناطق الدعم والمقاومة، تحديد قوة الدعم والمقاومة، تأكيد الدعم والمقاومة، اختراق الدعم والمقاومة، عكس الأدوار، الاختراقات الفاشلة للدعم والمقاومة، وفيما يلي الحديث عن هذه النقاط بالتفصيل:

مستوى الدعم:

يمكن تعريف مستوى الدعم[311] بأنه مستوى منخفض تحت حركة السعر، وتكون عنده كمية الطلب كبيرة بشكل كافٍ للتغلب على ضغط البيع، لذلك يتوقف السعر عن الهبوط ويعود للارتفاع مرة أخرى، كما هو واضح في الشكل 1 والخارطة 1.

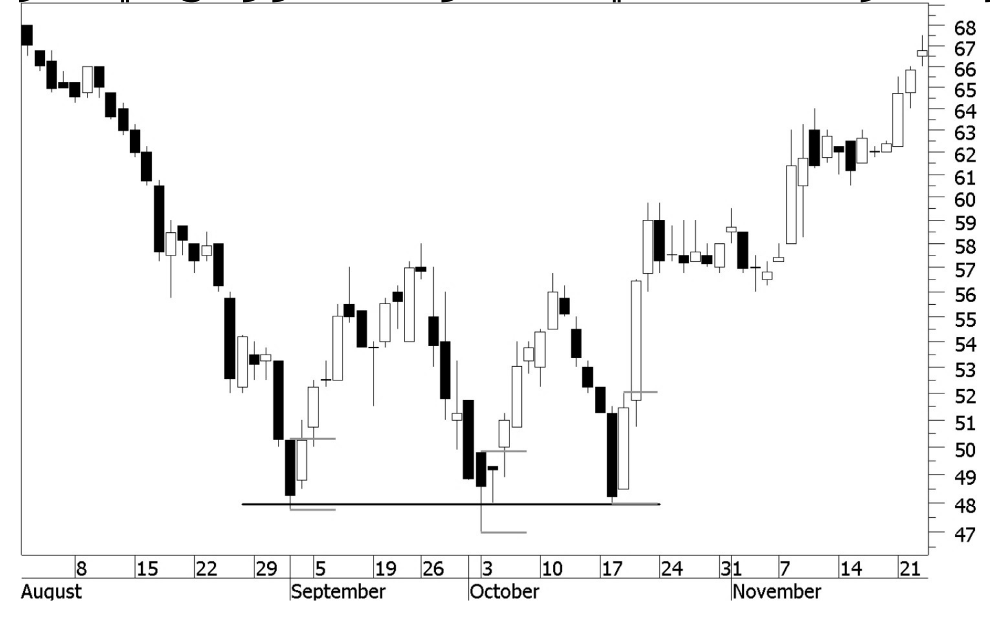
شكل 1: مستوى الدعم.



خارطة 1: إعمار (4220) من 14-05-2012م إلى 25-08-2012م، مستوى دعم مؤكد.

نماذج الشموع اليابانية الإيجابية بأنواعها المختلفة، سواءً كانت انعكاسية أو استمرارية؛ تساعد في تحديد مستويات الدعم، حيث إن أدنى سعر لهذه النماذج يمثل مستوى دعم متوقع في المستقبل، يمكن أن يصطدم به السعر في حال عودته إليه، أو اقترابه منه.

وفي المقابل ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية عند مستوى الدعم يزيد من قوة وأهمية هذا النموذج، كما أن تكونه بالقرب من الدعم يعزز من فرص تأكيده، وبالتالي تزداد احتمالية انعكاس الاتجاه الهابط، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، كما هو واضح في الخارطة 2.



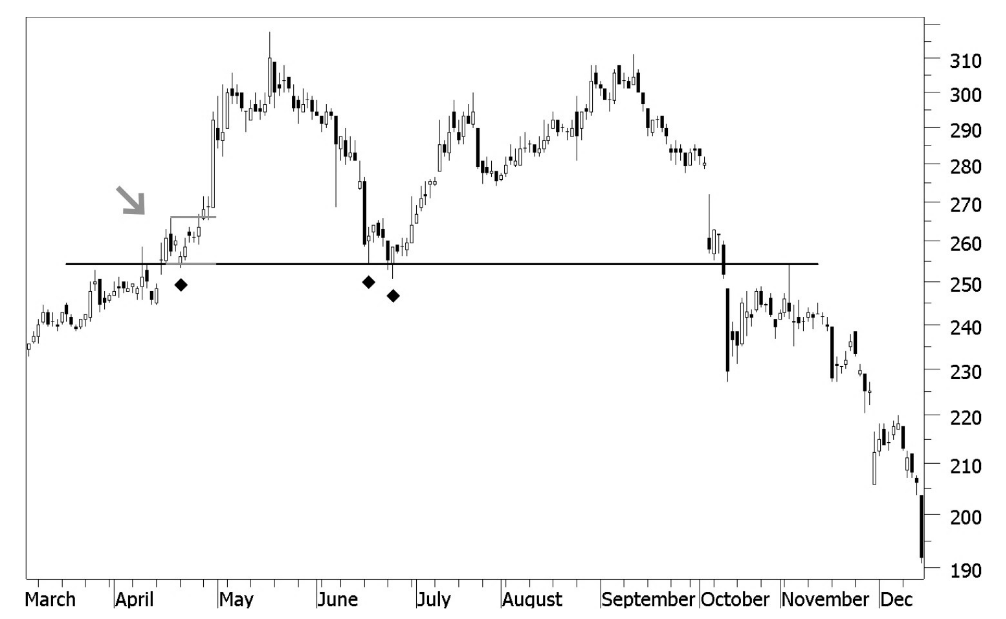
خارطة 2: السعودي الألماني الصحية (4009) من 02-08-2016م إلى 23-11-2016م، يظهر فيها مستوى دعم مؤكد تم اختباره ثلاث مرات، في الاختبار الأول تم تكوين نموذج الحامل الانعكاسي الإيجابي، وفي الثاني تم تكوين نموذج الحمام الزاجل الانعكاسي الإيجابي، وفي الثالث تم تكوين نموذج الجندي الأبيض الانعكاسي الإيجابي.

الإغلاق تحت أدنى سعر للنماذج الانعكاسية الإيجابية يفقدها أهميتها؛ وهذا يعني أن مستويات الدعم التي تكونت من خلال هذه النماذج فقدت أهميتها أيضًا، وهذا يعزز من احتمالية استمرار أو بداية اتجاه هابط جديد، كما هو واضح في الخارطة 3.



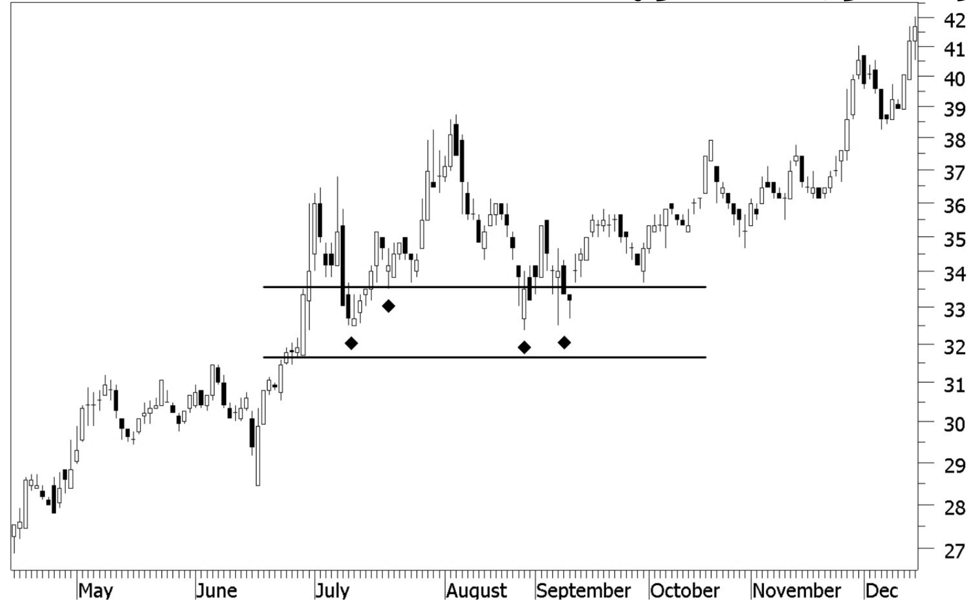
خارطة 3: بي سي آي (1210) من 05-09-2009م إلى 08-06-2010م، تظهر فيها بداية الاتجاه الهابط بعد اختراق مستوى الدعم واختراق قاع شمعة مربوزو وقاع نموذج الابتلاع الإيجابي.

كما أن الإغلاق تحت أدنى سعر للنماذج الاستمرارية الإيجابية يزيد من فرص انعكاس الاتجاه الصاعد، أو التحول للحركة الجانبية، كما هو واضح في الخارطة 4، لأن هذه الإغلاقات تعني أن المشترين فقدوا سيطرتهم على مجريات التداول؛ وهذا ما أتاح الفرصة للبائعين للإمساك بزمام الأمور.



خارطة 4: نسيج (1213) من 06-03-2014م إلى 14-12-2014م، يظهر فيها انعكاس الاتجاه الصاعد بعد اختراق قاع نموذج الطعن الاستمراري الإيجابي الذي شكل مستوى دعم تم اختباره ثلاث مرات قبل اختراقه.

مدى تداول الشمعة البيضاء الطويلة يشكل مستوى دعم أيضًا؛ وذلك عند عودة السعر إليه[312]، كما هو واضح في الخارطة 5، لأن هذه الشمعة تتكون عادةً نتيجة تفوق كبير للطلب على العرض، لذلك من المهم محافظة السعر على تحركاته فوق مدى تداولها.



خارطة 5: الدوائية (2070) من 16-04-2013م إلى 12-12-2013م، تظهر فيها عودة السعر أربع مرات لاختبار مدى التداول للشمعة البيضاء الطويلة، حيث شكل مدى تداول الشمعة مستوى دعم لحركة السعر، وذلك قبل مواصلة الاتجاه الصاعد.

أما في حال الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة البيضاء الطويلة فإنها تفقد أهميتها؛ وهذا يعزز من احتمالية الانعكاس، أو التحول للحركة الجانبية، إذا كان السعر يتحرك في اتجاه صاعد، كما هو واضح في الخارطة 6.



خارطة 6: رعاية (4005) من 08-06-2021م إلى 11-10-2021م، يظهر فيها انعكاس الاتجاه الصاعد وبداية الاتجاه الهابط بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة البيضاء الطويلة.

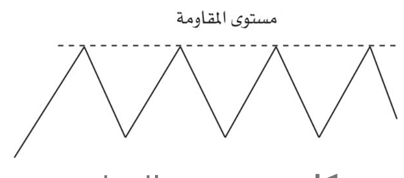
أما إذا تكونت هذه الشمعة بعد اتجاه هابط فإن الإغلاق تحتها يعزز من احتمالية استمرار الهبوط، كما هو واضح في الخارطة 7، لأن هذا الإغلاق يعني أن البائعين استعادوا سيطرتهم على مجريات التداول من جديد؛ وذلك بعد فشل المشترين في دفع الأسعار للمزيد من الصعود.



خارطة 7: الإنماء طوكيو (8312) من 10-04-2018م إلى 15-10-2018م، يظهر فيها استمرار الهبوط بعد الإغلاق تحت أدنى سعر للشمعة البيضاء الطويلة.

مستوى المقاومة:

يمكن تعريف مستوى المقاومة بأنه مستوى مرتفع فوق حركة السعر، وتكون عنده كمية العرض كبيرة بشكل كافٍ للتغلب على ضغط الشراء؛ لذلك يتوقف السعر عن الصعود ويعود للهبوط مرة أخرى، كما هو واضح في الشكل 2 والخارطة 8.



شكل 2: مستوى المقاومة.



خارطة 8: أسمنت الجنوب (3050) من 10-04-2012م إلى 20-04-2013م، يظهر فيها مستوى مقاومة مؤكد.

نماذج الشموع اليابانية السلبية بأنواعها المختلفة، سواءً كانت انعكاسية أو استمرارية، تساعد في تحديد مستويات المقاومة[313]، حيث إن أعلى سعر لهذه النماذج يمثل مستوى مقاومة متوقع في المستقبل، يمكن أن يصطدم به السعر في حال عودته إليه، أو اقترابه منه. وفي المقابل ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية عند مستوى المقاومة يزيد من قوة وأهمية هذا النموذج، كما أن تكونه بالقرب من المقاومة يعزز من فرص تأكيده، وبالتالي تزداد احتمالية انعكاس الاتجاه الصاعد، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال.

الإغلاق فوق أعلى سعر للنماذج الانعكاسية السلبية يفقدها أهميتها؛ وهذا يعني أن مستويات المقاومة التي تكونت من خلال هذه النماذج فقدت أهميتها أيضًا، وهذا يعزز من احتمالية استمرار أو بداية اتجاه صاعد جديد، كما هو واضح في الخارطة 9. كما أن الإغلاق فوق أعلى سعر للنماذج الاستمرارية السلبية يزيد من فرص انعكاس الاتجاه الهابط، أو التحول للحركة الجانبية، لأن هذه الإغلاقات تعني أن البائعين فقدوا سيطرتهم على مجريات التداول؛ وهذا ما أتاح الفرصة للمشترين للإمساك بزمام الأمور.



خارطة 9: أسلاك (1301) من 14-04-2012م إلى 08-07-2013م، تظهر فيها بداية الاتجاه الصاعد بعد اختراق مستوى المقاومة واختراق قمة شمعة تاكوري المقلوبة الانعكاسية السلبية.

مدى تداول الشمعة السوداء الطويلة يشكل مستوى مقاومة أيضًا؛ وذلك عند عودة السعر إليه[314]، كما هو واضح في الخارطة 10، لأن هذه الشمعة تتكون عادةً نتيجة تفوق كبير للعرض على الطلب، لذلك من المهم محافظة السعر على تحركاته تحت مدى تداولها.



خارطة 10: أسمنت حائل (3001) من 15-06-2015م إلى 14-12-2015م، تظهر فيها عودة السعر مرتين لاختبار مدى التداول للشمعة السوداء الطويلة، حيث شكل مدى تداول الشمعة الطويلة مستوى مقاومة لحركة السعر، وذلك قبل مواصلة الاتجاه الهابط.

أما في حال الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة السوداء الطويلة فإنها تفقد أهميتها؛ وهذا يعزز من احتمالية الانعكاس، أو التحول للحركة الجانبية، إذا كان السعر يتحرك في اتجاه هابط، كما هو واضح في الخارطة 11.



خارطة 11: جرير (4190) من 15-09-2021م إلى 01-03-2022م، يظهر فيها انعكاس الاتجاه الهابط وبداية الاتجاه الصاعد بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة السوداء الطويلة.

أما إذا تكونت هذه الشمعة بعد اتجاه صاعد فإن الإغلاق فوقها يعزز من احتمالية استمرار الصعود، كما هو واضح في الخارطة 12، لأن هذا الإغلاق

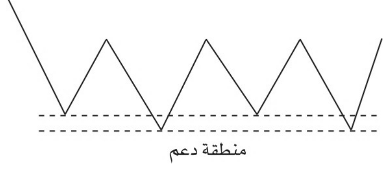
يعني أن المشترين استعادوا سيطرتهم على مجريات التداول من جديد؛ وذلك بعد فشل البائعين في دفع الأسعار للمزيد من الهبوط.



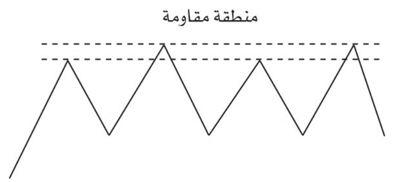
خارطة 12: نماء للكيماويات (2210) من 08-11-2003م إلى 26-04-2004م، يظهر فيها استمرار الاتجاه الصاعد بعد الإغلاق فوق أعلى سعر للشمعة السوداء الطويلة.

مناطق الدعم والمقاومة:

هي مناطق تجمع بين أكثر من مستوى دعم أو مقاومة، بحيث تكون عند مستويات سعرية متقاربة، ويتم التعبير عن هذه المناطق من خلال خطين متوازيين، يتم من خلالهما جمع أكبر عدد من مستويات الدعم أو المقاومة، كما هو واضح في الشكلين 3 وَ 4 والخارطتين 13 وَ 14.



شكل 3: منطقة الدعم.



شكل 4: منطقة المقاومة.



خارطة 13: مجموعة صافولا (2050) من 07-12-2011م إلى 26-08-2012م، تظهر فيها منطقة دعم مؤكدة.



خارطة 14: الغاز (2080) من 06-01-2015م إلى 07-07-2015م، تظهر فيها منطقة مقاومة مؤكدة.

كل ما يمكن تطبيقه على مستويات الدعم والمقاومة يمكن تطبيقه أيضًا على مناطق الدعم والمقاومة، حيث يمكن تحديد مناطق الدعم[315] من خلال نموذجين أو أكثر من نماذج الشموع اليابانية الإيجابية، سواءً كانت انعكاسية أو استمرارية؛ وذلك بالاعتماد على أدنى سعر لهذه النماذج (كما هو واضح في الخارطة 13 السابقة)، كما يمكن تحديد مناطق المقاومة[316] من خلال نموذجين أو أكثر من نماذج الشموع اليابانية السلبية، سواءً كانت انعكاسية أو

استمرارية، وذلك بالاعتماد على أعلى سعر لهذه النماذج (كما هو واضح في الخارطة 14 السابقة).

تحديد قوة الدعم والمقاومة:

نماذج الشموع اليابانية تلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة الدعم والمقاومة؛ وذلك من خلال عدة عوامل، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كان الدعم أو المقاومة أكثر أهمية، وهذه العوامل هي: تأكيد النماذج، عدد النماذج، نوع النماذج، وفيما يلي الحديث بالتفصيل عن هذه العوامل:

1- تأكيد النماذج:

يعتبر التأكيد أول خطوة لتحديد قوة الدعم أو المقاومة باستخدام نماذج الشموع اليابانية[317]؛ وكلما كان النموذج أكثر تأكيدًا كلما كان الدعم أو المقاومة أكثر قوة وأهمية، كما هو واضح في الخارطة 15، لذلك من الأفضل دائمًا انتظار التأكيد قبل اتخاذ قرار الدخول أو الخروج؛ لأن الفشل في تأكيد النموذج يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية اختراق الدعم أو المقاومة.



خارطة 15: سابك للمغذيات الزراعية (2020) من 02-04-2013م إلى 12-11-2013م، يظهر فيها تأكيد مستوى الدعم من خلال تأكيد نموذج الحامل الانعكاسي الإيجابي.

2- عدد النماذج:

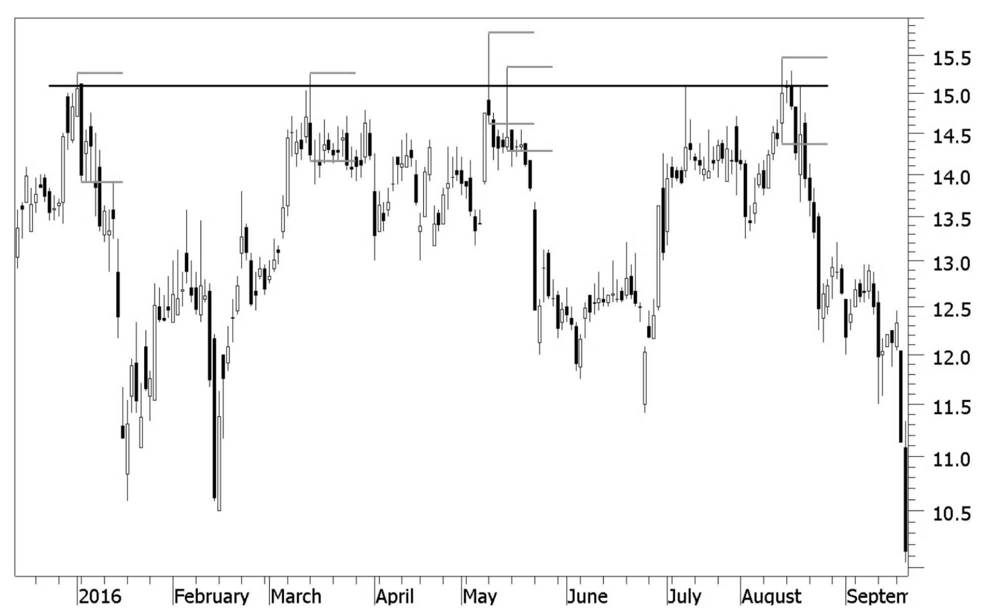
كلما ازداد ظهور النماذج المؤكدة عند الدعم أو المقاومة؛ كلما اكتسبت هذه المناطق قوة وأهمية أكبر، وهذا يزيد من احتمالية توقف وانعكاس الأسعار عند الدعم والمقاومة في المستقبل، كما هو الحال عند تأكيد ثلاث نماذج انعكاسية إيجابية عند مستوى دعم؛ فهذا يعزز من قوة هذا المستوى، ويزيد من فرص انعكاس السعر عند الاصطدام به؛ لذلك تكون احتمالية نجاح

الدخول عند هذا المستوى عالية، كما هو واضح في الخارطة 16، وذلك بالمقارنة مع مستوى دعم تم تأكيده من خلال نموذج واحد من نماذج الشموع اليابانية.



خارطة 16: متطورة (2120) من 18-11-2012م إلى 22-08-2013م، يظهر فيها تأكيد مستوى الدعم من خلال ثلاثة نماذج انعكاسية إيجابية مؤكدة؛ هي: نموذج الجندي الأبيض، نموذج الحد القاطع، ونموذج الجنود الثلاثة المتماثلة.

وهذا ينطبق أيضًا على مستوى المقاومة الذي يتم تحديده من خلال ثلاثة نماذج مؤكدة، فإنه يكتسب قوة أكبر من غيره؛ لذلك يكون مناسبًا لاتخاذ قرار الخروج بشكل صحيح وآمن عند وصول السعر إليه، كما هو واضح في الخارطة 17.



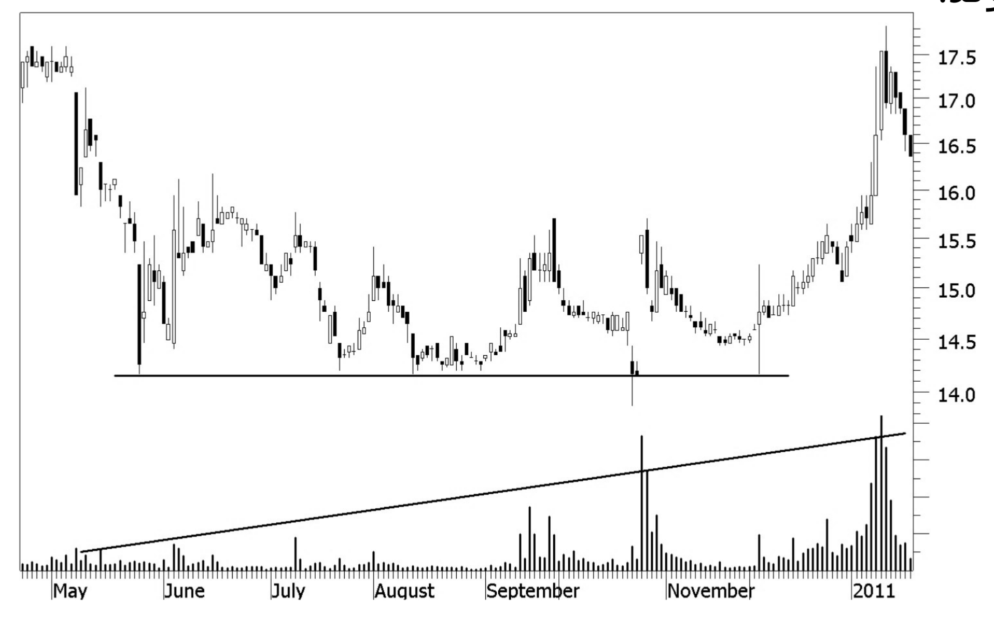
خارطة 17: سايكو (8100) من 15-12-2015م إلى 28-09-2016م، يظهر فيها تأكيد مستوى الدعم من خلال خمسة نماذج انعكاسية إيجابية مؤكدة؛ هي: نموذج الابتلاع، ونموذج السحابة السوداء، وشمعة تاكوري المقلوبة، وشمعة الشهاب، ونموذج نجمة دوجي.

3- نوع النماذج:

نوع النموذج يلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة الدعم والمقاومة؛ فنماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية، لذلك نجد أن مستوى الدعم الذي يتم تأكيده من خلال نموذج مركب يكون أكثر قوة من مستوى الدعم الذي يتم تأكيده من خلال نموذج ثنائي أو فردي، وهذا ينطبق أيضًا على مستوى المقاومة الذي يتم تأكيده من خلال نموذج مركب؛ حيث يكون أكثر قوة وأهمية من مستوى المقاومة الذي يتم تأكيده من خلال نموذج ثنائي أو فردي[318].

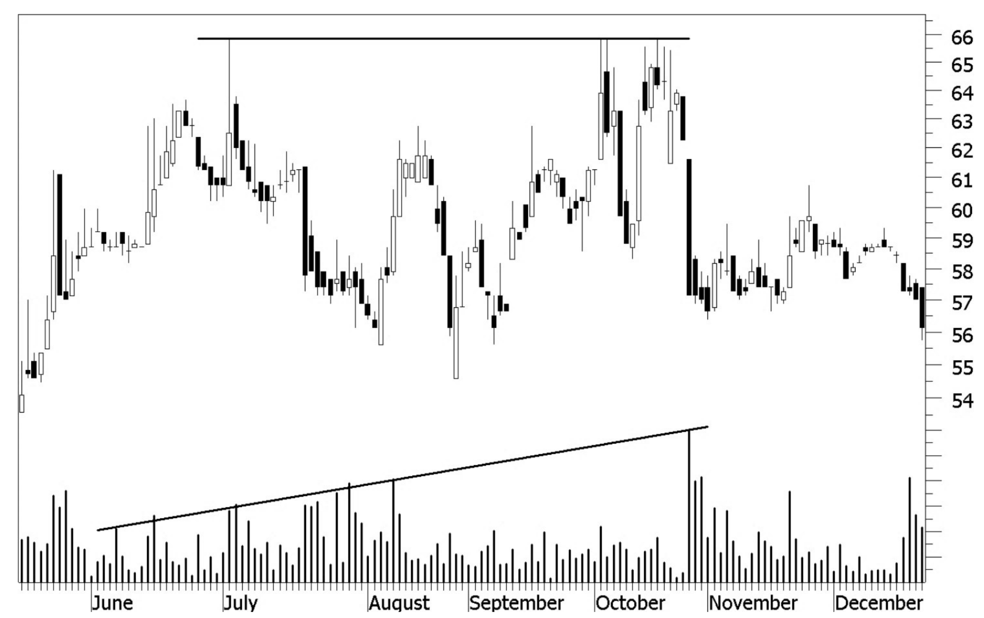
تأكيد الدعم والمقاومة:

الدعم يحتاج إلى قاعين لرسمه؛ ويعتبر في هذه الحالة دعمًا تجريبيًّا، ويتم تأكيده في حال اختباره بنجاح للمرة الثالثة، وبعد ذلك يمكن الاستفادة منه في اتخاذ قرار الدخول، وكلما زاد عدد مرات اختبار الدعم كلما كان أكثر قوة وأهمية، وذلك بشرطين: الأول: أن تكون هذه الاختبارات على فترات متباعدة، وليست بشكلٍ متتالٍ وفي فترات متقاربة، والثاني: أن تكون هذه الاختبارات مصحوبة بتزايد لحجم التداول؛ لأن هذا التزايد يعبر عن تواجد المشترين، وأنهم قادرون على الإمساك بزمام الأمور، الخارطة 18 توضح مثالاً لمستوى دعم مؤكد.



خارطة 18: نادك (6010) من 21-04-2010م إلى 17-01-2011م، يظهر فيها مستوى دعم تم تأكيده من خلال أربعة اختبارات متباعدة، بالإضافة إلى أنه مصحوب بتزايد واضح لأحجام التداولات.

وفي المقابل تحتاج المقاومة إلى قمتين لرسمها، وتعتبر في هذه الحالة مقاومةً تجريبيةً، ويتم تأكيدها في حال اختبارها بنجاح للمرة الثالثة، وبعد ذلك يمكن الاستفادة منها في اتخاذ قرار الخروج، وكلما زاد عدد مرات اختبار المقاومة كلما كان أكثر قوة وأهمية، وذلك بشرط تباعد الفترات الزمنية بين الاختبارات، وتزايد حجم التداول، الخارطة 19 توضح مثالاً لمستوى مقاومة مؤكد.



خارطة 19: هرفي للأغذية (6002) من 15-05-2013م إلى 19-12-2013م، يظهر فيها مستوى مقاومة تم تأكيده من خلال ثلاثة اختبارات متباعدة، بالإضافة إلى أنه مصحوب بتزايد واضح لأحجام التداولات.

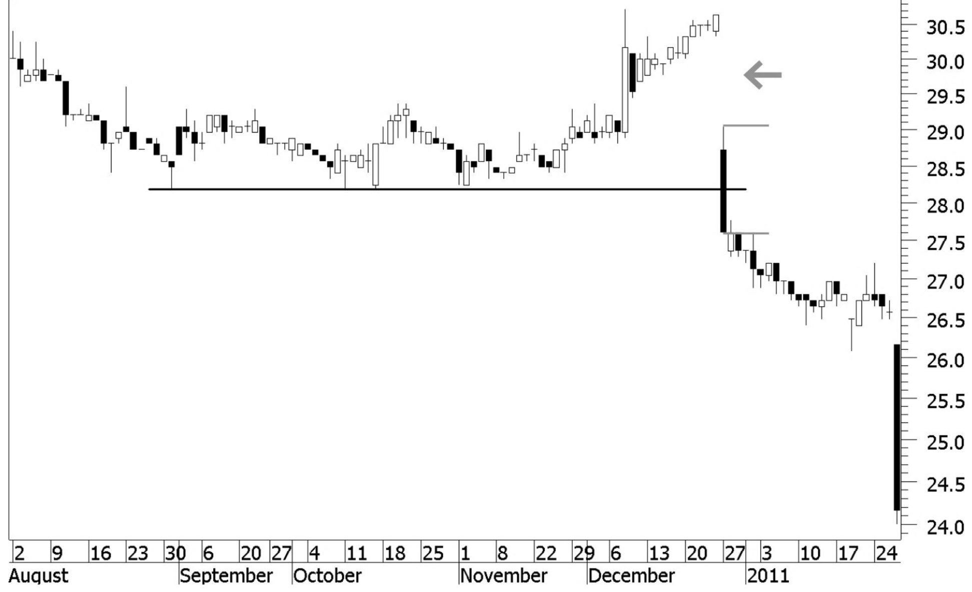
اختراق الدعم والمقاومة:

اختراق الدعم أو المقاومة يعتبر سلوكًا طبيعيًّا لتحركات السعر؛ مهما كانت قوة الدعم أو المقاومة، ويكون هذا الاختراق إيجابيًّا في حال تجاوز السعر للمقاومة والإغلاق فوقه؛ ومثل هذا الاختراق يحدث عادةً من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، وفي حال تأكيد النموذج فإن هذا الإغلاق الإيجابي يعتبر إشارة دخول، كما هو واضح في الخارطة 20.



خارطة 20: البابطين (2320) من 11-12-2012م إلى 12-09-2013م، يظهر فيها مستوى مقاومة مؤكد؛ تم تأكيد اختراقه من خلال تكوين النافذة الصاعدة الاستمرارية الإيجابية، وشمعة مربوزو البيضاء الاستمرارية الإيجابية.

ويكون هذا الاختراق سلبيًّا في حال تجاوز السعر للدعم والإغلاق تحته؛ ومثل هذا الاختراق يحدث عادةً من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، وفي حال تأكيد النموذج فإن هذا الإغلاق السلبي يعتبر إشارة خروج، كما هو واضح في الخارطة 21.



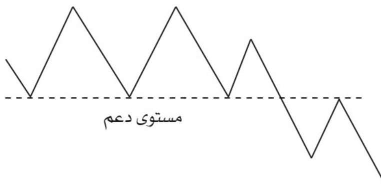
خارطة 21: أسمنت العربية (3010) من 02-08-2010م إلى 29-01-2011م، يظهر فيها مستوى دعم مؤكد؛ تم تأكيد اختراقه من خلال تكوين النافذة الهابطة الاستمرارية السلبية، ونموذج حول العنق الاستمراري السلبي.

كما أن ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية أثناء اختراق المقاومة يزيد من قوة وأهمية النموذج، خاصةً في حال تأكيده؛ لأن هذا يعزز من فرص استمرار التحركات الإيجابية، كما هو واضح في الخارطة 20 السابقة، وفي المقابل ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية أثناء اختراق مستوى الدعم يزيد من قوة وأهمية النموذج، خاصةً في حال تأكيده؛ لأن هذا يعزز من فرص استمرار التحركات السلبية، كما هو واضح في الخارطة 21 السابقة.

كلما كان الدعم أو المقاومة أكثر قوة كلما كان الاختراق أكثر أهمية، كما أن أهمية الاختراق تزداد بازدياد قوة النماذج المصاحبة له؛ لأن نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية المركبة تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية، وهذا في النهاية يزيد من أهمية إشارات الدخول والخروج، ويعزز من فرص نجاحها.

عكس الأدوار[319]:

مستويات ومناطق الدعم والمقاومة تعكس دورها باستمرار؛ وذلك في حال اختراقها، حيث تتحول من مقاومة إلى دعم، ومن دعم إلى مقاومة، كما أنها تحافظ على قوتها وأهميتها حتى بعد اختراقها، فمستوى الدعم القوي يتحول إلى مستوى مقاومة قوي؛ وذلك في حال عودة السعر إليه مرة أخرى، كما هو واضح في الشكل 5 والخارطة 22.

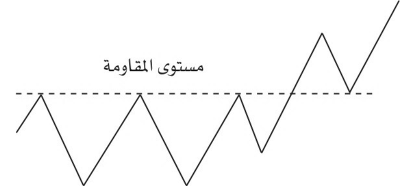


شكل 5: تحول مستوى الدعم إلى مقاومة بعد اختراقه.



خارطة 22: فيبكو (2180) من 2007-07-01م إلى 2008-08-10م، يظهر فيها تأكيد تحول مستوى الدعم إلى مقاومة من خلال تكوين شمعة سوداء طويلة في الاختبار الأول بعد الاختراق، وتكوين نموذج الحامل الانعكاسي السلبي في الاختبار الثاني بعد الاختراق.

كما أن مستوى المقاومة القوي يصبح دعمًا قويًّا؛ لذلك من المهم أخذه في الاعتبار عند عودة السعر إليه بعد اختراقه، كما هو واضح في الشكل 6 والخارطة 23.



شكل 6: تحول مستوى المقاومة إلى دعم بعد اختراقه.



خارطة 23: أسمنت حائل (3001) من 24-10-2012م إلى 06-11-2013م، يظهر فيها تأكيد تحول مستوى المقاومة إلى دعم من خلال تكوين نموذج الحامل الانعكاسي الإيجابي في الاختبار الأول بعد الاختراق، وتكوين نموذج الابتلاع الانعكاسي الإيجابي في الاختبار الثاني بعد الاختراق.

نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية المؤكدة تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تحول الدعم إلى مقاومة، والمقاومة إلى دعم، فتكوين أحد النماذج الانعكاسية الإيجابية عند عودة السعر لاختبار مستوى المقاومة المخترق يزيد من فرص تحوله إلى دعم، خاصةً في حال تأكيد هذا النموذج (كما هو واضح في الخارطة 23 السابقة).

نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية تساهم في تأكيد تحول مستوى الدعم المخترق إلى مقاومة (كما هو واضح في الخارطة 22 السابقة)، وهذا التأكيد يكون أكثر قوة وأهمية إذا كان من خلال النماذج الانعكاسية المركبة، ويكون أقل قوة إذا كان من خلال النماذج الثنائية، ويعتبر في أضعف حالاته إذا كان من خلال النماذج الفردية.

الاختراقات الفاشلة للدعم والمقاومة:

الاختراق الفاشل الهابط[320] يكون من خلال العبور المؤقت للسعر تحت الدعم خلال جلسة التداول، لكن هذا الاختراق لا يستمر؛ حيث تعود الأسعار للتحرك فوق الدعم مرة أخرى، والنتيجة في النهاية تكون اختراقًا سلبيًّا مؤقتًا من خلال ظل سفلي طويل[321]، كما هو واضح في الخارطة 24.



خارطة 24: سند للتأمين (8090) من 10-11-2012م إلى 27-11-2013م، يظهر فيها اختراق فاشل لمستوى الدعم من خلال تكوين شمعة تاكوري الانعكاسية الإيجابية، كما يظهر فيها تأكيد اختراق مستوى الدعم والإغلاق تحته من خلال تكوين شمعة مربوزو سوداء طويلة.

وفي المقابل الاختراق الفاشل الصاعد[322] يكون من خلال العبور المؤقت للسعر فوق المقاومة خلال جلسة التداول، لكن هذا الاختراق لا يستمر؛ حيث تعود الأسعار للتحرك تحت المقاومة مرة أخرى، والنتيجة في النهاية تكون اختراقًا إيجابيًّا مؤقتًا من خلال ظل علوي طويل[323]، كما هو واضح في الخارطة 25.



خارطة 25: هرفي للأغذية (6002) من 20-05-2013م إلى 24-04-2014م، يظهر فيها اختراق فاشل لمستوى المقاومة من خلال تكوين شمعة تاكوري المقلوبة الانعكاسية السلبية، كما يظهر فيها تأكيد اختراق مستوى المقاومة والإغلاق فوقه من خلال تكوين شمعة مروبوزو الافتتاح البيضاء.

أفضل وأسهل طريقة لتجنب الوقوع في فخ الاختراقات الفاشلة هي انتظار تأكيد الاختراق من خلال الإغلاق[324]؛ وهذا يعني أن الاختراق الهابط السلبي للدعم – على سبيل المثال – لا يكون صحيحًا إلا إذا نجح السعر في المحافظة عليه حتى إغلاق جلسة التداول (كما هو واضح في الخارطة 24 السابقة)، كما أن الاختراق الصاعد الإيجابي للمقاومة لا يكون صحيحًا إلا إذا نجح السعر في المحافظة عليه حتى إغلاق جلسة التداول (كما هو واضح في الخارطة 25 السابقة).

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن علاقة الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

● الدعم والمقاومة من أهم الأدوات الفنية المستخدمة في تأكيد الإشارات التحذيرية للشموع اليابانية؛ لذلك نجد أن العلاقة بين هاتين الأداتين علاقة تكاملية قوية.

● مستوى الدعم عبارة عن مستوى منخفض تحت حركة السعر، وتكون عنده كمية الطلب كبيرة بشكل كافٍ للتغلب على ضغط البيع؛ لذلك يتوقف السعر عن الهبوط ويعود للارتفاع.

● نماذج الشموع اليابانية الإيجابية تساعد في تحديد مستويات الدعم، حيث إن أدنى سعر لهذه النماذج يمثل مستوى دعم متوقع في المستقبل.

● ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية عند مستوى الدعم يزيد من قوة وأهمية النموذج، كما أن تكونه بالقرب من الدعم يعزز من فرص تأكيده.

● الإغلاق تحت أدنى سعر للنماذج الإيجابية الانعكاسية أو الاستمرارية يفقدها أهميتها؛ وهذا يعني أن مستويات الدعم التي تكونت من خلال هذه النماذج فقدت أهميتها أيضًا.

● مدى تداول الشمعة البيضاء الطويلة يشكل مستوى دعم للسعر؛ لأن هذه الشمعة تتكون عادةً نتيجة تفوق كبير للطلب على العرض، لذلك من المهم محافظة السعر على تحركاته فوق مدى تداولها.

● مستوى المقاومة عبارة عن مستوى مرتفع فوق حركة السعر، وتكون عنده كمية العرض كبيرة بشكل كافٍ للتغلب على ضغط الشراء؛ لذلك يتوقف السعر عن الصعود ويعود للهبوط.

● نماذج الشموع اليابانية السلبية تساعد في تحديد مستويات المقاومة، حيث إن أعلى سعر لهذه النماذج يمثل مستوى مقاومة متوقع في المستقبل.

● ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية عند مستوى المقاومة يزيد من قوة وأهمية النموذج، كما أن تكونه بالقرب من المقاومة

يعزز من فرص تأكيده.

ا ● لإغلاق فوق أعلى سعر للنماذج السلبية الانعكاسية أو الاستمرارية يفقدها أهميتها؛ وهذا يعني أن مستويات المقاومة التي تكونت من خلال هذه النماذج فقدت أهميتها أيضًا.

● مدى تداول الشمعة السوداء الطويلة يشكل مستوى مقاومة للسعر؛ لأن هذه الشمعة تتكون عادةً نتيجة تفوق كبير للعرض على الطلب، لذلك من المهم محافظة السعر على تحركاته تحت مدى تداولها.

● مناطق الدعم والمقاومة تجمع بين أكثر من مستوى دعم أو مقاومة؛ ويتم التعبير عنها من خلال خطين متوازيين متقاربين، ويمكن تحديدها بالاعتماد على نموذجين أو أكثر من نماذج الشموع اليابانية الإيجابية أو السلبية.

● يمكن تحديد قوة الدعم والمقاومة من خلال عدة عوامل، هي: تأكيد النماذج، عدد النماذج، نوع النماذج، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كان الدعم أو المقاومة أكثر أهمية.

● كلما كانت نماذج الشموع اليابانية أكثر تأكيدًا كلما كان الدعم أو المقاومة أكثر قوة وأهمية؛ لذلك من الأفضل دائمًا انتظار تأكيد النماذج قبل اتخاذ قرار الدخول أو الخروج.

● كلما ازداد ظهور النماذج المؤكدة عند الدعم أو المقاومة؛ كلما اكتسبت هذه المناطق قوة وأهمية أكبر، وهذا يزيد من احتمالية توقف وانعكاس الأسعار عندها في المستقبل.

● نوع النموذج يلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة الدعم والمقاومة، فنماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية.

● الدعم يحتاج إلى قاعين لرسمه؛ ويعتبر في هذه الحالة دعمًا تجريبيًّا، ويتم تأكيده في حال اختباره بنجاح للمرة الثالثة، وبعد ذلك يمكن الاستفادة منه في اتخاذ قرار الدخول.

● المقاومة تحتاج إلى قمتين لرسمها؛ وتعتبر في هذه الحالة مقاومةً تجريبيةً، ويتم تأكيدها في حال اختبارها بنجاح للمرة الثالثة، وبعد ذلك يمكن الاستفادة منها في اتخاذ قرار الخروج.

● الاختراق الإيجابي للمقاومة يعتبر إشارة دخول في حال إغلاق السعر فوقه؛ ويتأكد هذا الاختراق من خلال تأكيد أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية.

● الاختراق السلبي للدعم يعتبر إشارة خروج في حال إغلاق السعر تحته؛ ويتأكد هذا الاختراق من خلال تأكيد أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية.

● ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية أثناء اختراق المقاومة، أو السلبية أثناء اختراق الدعم؛ يزيد من قوة وأهمية هذه النماذج،

خاصةً في حال تأكيدها.

- كلما كان الدعم أو المقاومة أكثر قوة كلما كان اختراقه أكثر أهمية، كما أن أهمية الاختراق تزداد بازدياد قوة النماذج المصاحبة له، وهذا في النهاية يزيد من أهمية إشارات الدخول والخروج.
- مستويات ومناطق الدعم والمقاومة تعكس دورها باستمرار؛ وذلك في حال اختراقها، حيث تتحول من مقاومة إلى دعم، ومن دعم إلى مقاومة، كما أنها تحافظ على قوتها وأهميتها حتى بعد اختراقها.
- النماذج الانعكاسية الإيجابية المؤكدة تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تحول المقاومة إلى دعم، كما أن النماذج الانعكاسية السلبية المؤكدة تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تحول الدعم إلى مقاومة؛ وذلك عند عودة الأسعار إلى المقاومة أو الدعم بعد اختراقها.
- أفضل طريقة لتجنب الوقوع في فخ الاختراقات الفاشلة هي انتظار تأكيد الاختراق من خلال الإغلاق؛ لذلك لا يكون الاختراق صحيحًا إلا إذا نجح السعر في المحافظة عليه حتى نهاية جلسة التداول.

الفصل الثاني عشر: الشموع اليابانية مع خطوط الاتجاه

الفصل الثاني عشر: الشموع اليابانية مع خطوط الاتجاه

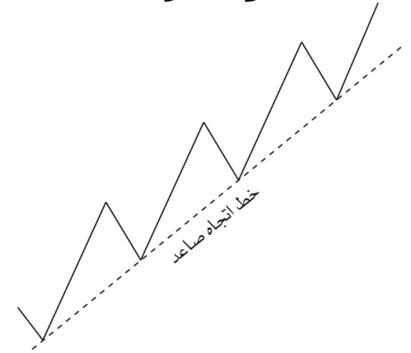
تمهيد:

تعتبر خطوط الاتجاه[325] من أسرع الأدوات الفنية تسجيلاً لإشارات الدخول والخروج المؤكدة؛ وفي المقابل الشموع اليابانية – كما عرفنا – تعتبر من أسرع الأدوات الفنية تسجيلاً للإشارات التحذيرية، ومن هنا نجد أن الجمع بين هاتين الأداتين يعطي أفضل وأقوى النتائج، فالشموع اليابانية تحذر، وخطوط الاتجاه تؤكد؛ وبذلك يستطيع المحلل الفني تحديد أهم إشارات الدخول والخروج بشكل مبسط، وهذا ما سيتحقق بنهاية هذا الموضوع بإذن الله.

وسنتحدث في هذا الفصل عن عدة نقاط أساسية يمكن من خلالها ربط الشموع اليابانية مع خطوط الاتجاه، وهي: خط الاتجاه التقليدي، خط الاتجاه الداخلي، خط الاتجاه غير التقليدي، خط القناة، تحديد قوة خطوط الاتجاه، تأكيد خطوط الاتجاه، اختراق خطوط الاتجاه، عكس الأدوار، وفيما يلي الحديث عن هذه النقاط بالتفصيل:

خط الاتجاه التقليدي:

يمكن تعريف خط الاتجاه الصاعد التقليدي بأنه خط مستقيم يربط بين قاعين صاعدين أو أكثر في الاتجاه الصاعد؛ حيث يمثل دعمًا متحركًا تحت السعر، كما هو واضح في الشكل 1 والخارطة 1.



شكل 1: خط الاتجاه الصاعد التقليدي.



خارطة 1: سابك للمغذيات الزراعية (2020) من 11-11-2008م إلى 20-07-2009م، يظهر فيها خط اتجاه صاعد مؤكد، يربط بين القيعان الصاعدة في الاتجاه الصاعد.

ويمكن تعريف خط الاتجاه الهابط التقليدي بأنه خط مستقيم ي ربط بين قمتين هابطتين أو أكثر في الاتجاه الهابط؛ حيث يمثل مقاومةً متحركًا فوق السعر، كما هو واضح في الشكل 2 والخارطة 2.



شكل 2: خط الاتجاه الهابط التقليدي.



خارطة 2: البابطين (2320) من 12-05-2009م إلى 20-01-2010م، يظهر فيها خط اتجاه هابط مؤكد، يربط بين القمم الهابطة في الاتجاه الهابط.

نماذج الشموع اليابانية بأنواعها المختلفة، سواءً كانت انعكاسية أو استمرارية، تساعد في رسم خطوط الاتجاه الصاعدة؛ وذلك من خلال ربط قيعان هذه النماذج بخط مستقيم أثناء الصعود، وهذا يسهل توقع مكان تكون القيعان الصاعدة في المستقبل؛ وذلك من خلال مواصلة رسم خط الاتجاه الصاعد باتجاه يمين الخارطة، لأن هذا الخط يمثل دعمًا مهمًا يمكن أن يتوقف عنده السعر ويعاود الصعود من جديد، كما هو واضح في الخارطة 3.



خارطة 3: التعمير (4150) من 17-04-2006م إلى 08-11-2006م، يظهر فيها استخدام قيعان نماذج الشموع اليابانية لرسم خط الاتجاه الصاعد، وهي: الحزام، المغزل ذات الأرجل الطويلة، نجمة دوجي

الصباح، والطعن.

كما أن نماذج الشموع اليابانية بأنواعها المختلفة، سواءً كانت انعكاسية أو استمرارية، تساعد في رسم خطوط الاتجاه الهابطة؛ وذلك من خلال ربط قمم هذه النماذج بخط مستقيم أثناء الهبوط، وهذا يسهل توقع مكان تكون القمم الهابطة في المستقبل؛ وذلك من خلال مواصلة رسم خط الاتجاه الهابط باتجاه يمين الخارطة، لأن هذا الخط يمثل مقاومة مهمة يمكن أن يتوقف عندها السعر ويعاود الهبوط من جديد، كما هو واضح في الخارطة 4.



خارطة 4: الأسماك (6050) من 16-09-2007م إلى 16-07-2008م، يظهر فيها استخدام قمم نماذج الشموع اليابانية السلبية لرسم خط الاتجاه الهابط، مثل: نموذج الابتلاع، ونموذج السحابة السوداء.

ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية عند خط الاتجاه الصاعد يزيد من قوة وأهمية هذا النموذج، كما أن تكونه بالقرب من خط الاتجاه يعزز من فرص تأكيده، وبالتالي تزداد فرص مواصلة الاتجاه الصاعد، كما هو واضح في الخارطة 5.



خارطة 5: التصنيع (2060) من 25-02-2009م إلى 14-02-2010م، يظهر فيها تكون شمعة اليعسوب الانعكاسية الإيجابية عند الاختبار الرابع لخط الاتجاه الصاعد، وهذا يزيد من قوة وأهمية النموذج، ويزيد من احتمالية تأكيده، كما أن ظهور هذه الشمعة الانعكاسية يعطي قوة وتأكيدًا إضافيًا لخط الاتجاه الصاعد.

وفي المقابل ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية عند خط الاتجاه الهابط يزيد من قوة وأهمية هذا النموذج، كما أن تكونه بالقرب من خط الاتجاه يعزز من فرص تأكيده، وبالتالي تزداد فرص مواصلة الاتجاه الهابط، كما هو واضح في الخارطة 6.



خارطة 6: وفرة (2100) من 18-08-2007م إلى 24-03-2008م، يظهر فيها تكون شمعة تاكوري المقلوبة الانعكاسية السلبية عند الاختبار الثالث لخط الاتجاه الهابط، وهذا يزيد من قوة وأهمية النموذج، ويزيد

من احتمالية تأكيده، كما أن ظهور هذه الشمعة الانعكاسية يعطي قوة وتأكيدًا إضافيًا لخط الاتجاه الهابط.

يعتبر اختراق خط الاتجاه الصاعد إشارة قوية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، كما هو واضح في الخارطة 7.



خارطة 7: الباحة (4130) من 27-07-2011م إلى 16-06-2012م، يظهر فيها تأكيد اختراق خط الاتجاه الصاعد من خلال شمعة مربوزو الافتتاح السوداء الاستمرارية السلبية.

كما أن هناك حالات قليلة يستمر فيها الاتجاه الصاعد حتى بعد اختراق خط الاتجاه، لكن بسرعة أبطأ؛ وهذا يعني أنه يصبح أقل إيجابية، كما هو واضح في الخارطة 8.



خارطة 8: الدوائية (2070) من 31-01-2005م إلى 28-11-2005م، يظهر فيها استمرار الاتجاه الصاعد رغم اختراق خط الاتجاه، وفي هذه الحالة تم رسم خط اتجاه صاعد جديد، لكن سرعته أقل من خط الاتجاه الأول.

يعتبر اختراق خط الاتجاه الصاعد من أهم إشارات الخروج، خاصةً في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية السلبية (كما هو واضح في الخارطتين 7 وَ 8 السابقتين).

ويعتبر اختراق خط الاتجاه الهابط إشارة قوية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، كما هو واضح في الخارطة 9.



خارطة 9: الخزف السعودي (2040) من 25-05-2008م إلى 17-06-2009م، يظهر فيها تأكيد اختراق خط الاتجاه الهابط من خلال تكوين شمعة مربوزو الإغلاق البيضاء والنافذة الصاعدة، حيث انعكس الاتجاه من الهبوط للصعود بشكل قوي.

كما أن هناك حالات قليلة يستمر فيها الاتجاه الهابط حتى بعد اختراق خط الاتجاه، لكن بسرعة أبطأ؛ وهذا يعني أنه يصبح أقل سلبية، كما هو واضح في الخارطة 10.



خارطة 10: أميانتيت (2160) من 22-12-2016م إلى 25-12-2017م، يظهر فيها استمرار الاتجاه الهابط لفترة من الوقت رغم اختراق خط الاتجاه، وفي هذه الحالة تم رسم خط اتجاه هابط جديد سرعته أقل من الأول.

يعتبر اختراق خط الاتجاه الهابط من أهم إشارات الدخول، خاصةً في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية (كما هو واضح في الخارطتين 9 وَ 10 السابقتين).

خط الاتجاه الداخلي:

خط الاتجاه الداخلي[326] عبارة عن خط مستقيم يربط بين مجموعة من القمم والقيعان الداخلية، ويمكن أن يكون صاعدًا أو هابطًا، ويظهر على شكل خط مستقيم داخل حركة السعر، ويختلف عن خط الاتجاه التقليدي في نقطتين، النقطة الأولى: أنه لا بد أن يربط قمة واحدة مع قاع واحد على الأقل؛ وذلك عكس الخط التقليدي الذي يربط قيعانًا أو قممًا فقط، والنقطة الثانية: أن خط الاتجاه الداخلي يتم رسمه داخل حركة السعر؛ وذلك عكس خط الاتجاه التقليدي الذي يتم رسمه خارج حركة السعر، بحيث يظهر تحت الاتجاه الصاعد، وفوق الاتجاه الهابط.

نماذج الشموع اليابانية الإيجابية والسلبية بأنواعها المختلفة، سواءً كانت انعكاسية أو استمرارية، تساعد في رسم خطوط الاتجاه الداخلية الصاعدة والهابطة، وذلك من خلال ربط قمم وقيعان هذه النماذج بخط مستقيم، وهذا مما يسهل توقع مكان تكون القمم والقيعان في المستقبل، وذلك من خلال مواصلة رسم خط الاتجاه الداخلي باتجاه يمين الخارطة؛ لأن هذا الخط يمثل

دعمًا أو مقاومةً مهمين يمكن أن يصطدم بهما السعر، كما هو واضح في الخارطتين 11 وَ 12.



خارطة 11: التموين (6004) من 27-04-2021م إلى 19-04-2022م، يظهر فيها ربط قمم وقيعان نماذج الشموع اليابانية بخط الاتجاه الداخلي الصاعد.



خارطة 12: تهامة (4070) من 07-04-2007م إلى 09-07-2008م، يظهر فيها ربط قمم وقيعان نماذج الشموع اليابانية بخط الاتجاه الداخلي الهابط.

كما أن ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية بالقرب من خط الاتجاه الداخلي، سواءً كان صاعدًا أو هابطًا؛ يعزز من فرص تأكيده، وبالتالي تزداد فرص مواصلة أو بداية التحركات الإيجابية، كما هو واضح في الخارطة 13.



خارطة 13: صادرات (4140) من 27-09-2004م إلى 06-07-2005م، يظهر فيها تكون نموذج الحد القاطع الانعكاسي الإيجابي عند الاختبار الخامس لخط الاتجاه الداخلي الصاعد، وهذا يعزز من فرصة تأكيد النموذج واستمرارية الصعود، كما أنه يزيد من قوة خط الاتجاه الداخلي.

وفي المقابل ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية بالقرب من خط الاتجاه الداخلي، سواءً كان هابطًا أو صاعدًا؛ يعزز من فرص تأكيده، وبالتالي تزداد فرص مواصلة أو بداية التحركات السلبية، كما هو واضح في الخارطة 14.



خارطة 14: ام آي اس (7200) من 27-09-2004م إلى 06-07-2005م، يظهر فيها تكون نموذج الابتلاع السلبي ونموذج الحامل السلبي، وذلك في آخر اختبارين لخط الاتجاه الداخلي الهابط، وهذا يعزز من فرصة تأكيد هذه النماذج السلبية واستمرارية الهبوط، كما أنه يزيد من قوة خط الاتجاه الداخلي.

إن خطوط الاتجاه الداخلية الصاعدة والهابطة يتم اختراقها باستمرار، ويمكن الاستفادة من هذه الاختراقات لتحديد الإشارات الإيجابية والسلبية، فإشارة الدخول تكون في أفضل حالاتها عند الاختراق الإيجابي لخط الاتجاه الداخلي الهابط، كما هو واضح في الخارطة 15.



خارطة 15: التعمير (4150) من 2012-01-21م إلى 2012-09-02م، يظهر فيها تأكيد اختراق خط الاتجاه الداخلي الهابط من خلال نموذج شمعة مربوزو البيضاء الاستمرارية الإيجابية.

كما أن الاختراق الإيجابي لخط الاتجاه الداخلي الصاعد يسجل إشارات دخول مهمة في بعض الحالات، وهذه الإشارات تزيد من احتمالية بداية اتجاه صاعد جديد، أو استمرار الاتجاه الصاعد السابق، خاصةً في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية، كما هو واضح في الخارطة 16.



خارطة 16: الإنماء (1150) من 30-06-2013م إلى 02-02-2014م، يظهر فيها تأكيد اختراق الخط الداخلي الصاعد من خلال نموذج في العنق الاستمراري الإيجابي.

وفي المقابل إشارة الخروج تكون في أفضل حالاتها عند الاختراق السلبي لخط الاتجاه الداخلي الصاعد، خاصةً في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية السلبية، كما هو واضح في الخارطة 17.



خارطة 17: الجزيرة (1020) من 17-11-2008م إلى 30-08-2009م، يظهر فيها تأكيد الاختراق السلبي لخط الاتجاه الداخلي الصاعد من خلال تكوين شمعة مربوزو الافتتاح السوداء الاستمرارية السلبية، ومثل هذا الاختراق يعتبر إشارة خروج قوية، وبعد هذا الاختراق عاد السعر لخط الاتجاه واختبره من خلال تكوين نموذج الحامل الانعكاسي السلبي.

كما أن الاختراق السلبي لخط الاتجاه الداخلي الهابط يسجل إشارات خروج مهمة في بعض الحالات، وهذه الإشارات تزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط جديد، أو استمرار الاتجاه الهابط السابق، خاصةً في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية السلبية، كما هو واضح في الخارطة 18.



خارطة 18: المصافي (2030) من 24-04-2007م إلى 29-03-2008م، يظهر فيها تأكيد اختراق خط الاتجاه الداخلي الهابط من خلال نموذج في العنق الاستمراري السلبي، بالإضافة إلى تأكيد تحول الخط الداخلي الهابط إلى مقاومة بعد الاختراق، وذلك من خلال تكوين شمعة تاكوري مقلوبة سلبية.

خط الاتجاه غير التقليدي:

يتميز خط الاتجاه غير التقليدي عن خط الاتجاه التقليدي بأنه يتجاهل القمم والقيعان القصوى خلال الفترة الزمنية المحددة للتحليل، لأنها تتكون عادةً نتيجة انفعال غير طبيعي من قبل المتداولين؛ وهذا يعني أنها لا تعكس التحركات الفعلية للأسعار، لذلك لا يعتمد عليها في رسم هذا النوع من خطوط الاتجاه، وتظهر هذه القمم والقيعان القصوى من خلال شموع ذات ظلال علوية أو سفلية طويلة، وتجاهلها يكون عادةً في بداية رسم خط الاتجاه، وفي بعض الحالات يتم تجاهلها أثناء اختبار وتأكيد خط الاتجاه أيضًا؛ وذلك بهدف التعبير عن اتجاه السعر بأفضل طريقة ممكنة[327].

لذلك عند بداية رسم خط الاتجاه الصاعد غير التقليدي لأي فترة زمنية يتم تجاهل القاع الذي تظهر فيه شمعة ذات ظل سفلي طويل[328]، وبدلاً من ذلك يستخدم القاع التالي أو السابق له مباشرة، وبالاعتماد على هذا القاع يتم ربط بقية القيعان في الاتجاه الصاعد؛ والمحصلة في النهاية تكون خطًا صاعدًا تحت حركة السعر، كما هو واضح في الخارطة 19.



خارطة 19: المتحدة للتأمين (8190) من 27-09-2016م إلى 23-04-2017م، توضح خط اتجاه صاعد غير تقليدي.

وفي المقابل عند بداية رسم خط الاتجاه الهابط غير التقليدي لأي فترة زمنية يتم تجاهل القمة التي تظهر فيها شمعة ذات ظل علوي طويل[329]، وبدلاً من ذلك تستخدم القمة التالية أو السابقة لها مباشرة، وبالاعتماد على هذه القمة يتم ربط بقية القمم في الاتجاه الهابط؛ والمحصلة في النهاية تكون خط اتجاه هابط فوق حركة السعر، كما هو واضح في الخارطة 20.



خارطة 20: المجموعة السعودية (2250) من 28-04-2019م إلى 14-01-2020م، يظهر فيها خط اتجاه هابط غير تقليدي مؤكد، تم اختباره ثلاث مرات قبل اختراقه.

نماذج الشموع اليابانية الإيجابية والسلبية بأنواعها المختلفة، سواءً كانت انعكاسية أو استمرارية، تساعد في رسم خطوط الاتجاه غير التقليدية الصاعدة والهابطة، وذلك من خلال ربط قمم أو قيعان هذه النماذج بخط مستقيم، وهذا مما يسهل توقع مكان تكون القمم والقيعان في المستقبل، وذلك من خلال مواصلة رسم خط الاتجاه غير التقليدي باتجاه يمين الخارطة؛ لأن هذا الخط يمثل دعمًا أو مقاومةً مهمين يمكن أن يصطدم بهما السعر، كما هو واضح في الخارطتين 21 وَ 22.



خارطة 21: العالمية (8280) من 01-01-2017م إلى 05-10-2017م، يظهر فيها خط اتجاه صاعد غير تقليدي مؤكد يربط قيعان نماذج انعكاسية إيجابية، منها: نموذج الحامل، ونموذج الحد القاطع.



خارطة 22: العبداللطيف (2340) من 10-03-2020م إلى 16-03-2021م، خط اتجاه هابط غير تقليدي مؤكد يربط قمم نماذج انعكاسية سلبية.

كما أن ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية عند خط الاتجاه الصاعد غير التقليدي يزيد من قوة وأهمية هذا النموذج، كما أن تكونه بالقرب من خط الاتجاه يعزز من فرص تأكيده، وبالتالي تزداد فرص مواصلة الاتجاه الصاعد، كما هو واضح في الخارطة 23.



خارطة 23: جاكو (6020) من 22-11-2008م إلى 24-05-2009م، يظهر فيها تكون نموذج حامل الصليب الإيجابي الانعكاسي عند الاختبار الثالث لخط الاتجاه غير التقليدي الصاعد، وهذا يزيد من قوة هذا النموذج الانعكاسي.

وفي المقابل ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية عند خط الاتجاه الهابط غير التقليدي يزيد من قوة وأهمية هذا النموذج، كما أن تكونه بالقرب من خط الاتجاه يعزز من فرص تأكيده، وبالتالي تزداد فرص مواصلة الاتجاه الهابط، كما هو واضح في الخارطة 24.



خارطة 24: وفرة (2100) من 01-11-2004م إلى 12-06-2005م، يظهر فيها تكون شمعة تاكوري المقلوبة الانعكاسية السلبية عند الاختبار الثالث لخط الاتجاه غير التقليدي الهابط، وهذا يزيد من قوة الشمعة الانعكاسية.

يعتبر اختراق خط الاتجاه الصاعد غير التقليدي إشارة قوية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، كما هو واضح في الخارطة 25.



خارطة 25: الاتحاد (8170) من 31-05-2017م إلى 21-11-2017م، يظهر فيها تأكيد اختراق خط اتجاه صاعد غير تقليدي من خلال تكوين نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة، وبعد هذا الاختراق انعكس الاتجاه من الصعود إلى الهبوط.

كما أن هناك حالات قليلة يستمر فيها الاتجاه الصاعد حتى بعد اختراق خط الاتجاه، لكن بسرعة أبطأ؛ وهذا يعني أنه يصبح أقل إيجابية، كما هو واضح في الخارطة 26.



خارطة 26: الإنماء طوكيو (8312) من 05-10-2016م إلى 15-06-2017م، يظهر فيها استمرار الاتجاه الصاعد رغم اختراق خط الاتجاه الصاعد غير التقليدي، وفي هذه الحالة تم رسم خط اتجاه صاعد جديد، لكن سرعته أقل من خط الاتجاه الأول.

يعتبر اختراق خط الاتجاه الصاعد غير التقليدي من أهم إشارات الخروج، خاصةً في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية السلبية (كما هو واضح في الخارطتين 25 وَ 26 السابقتين).

ويعتبر اختراق خط الاتجاه الهابط غير التقليدي إشارة قوية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، كما هو واضح في الخارطة 27.



خارطة 27: الشرقية للتنمية (6060) من 22-04-2018م إلى 07-02-2019م، يظهر فيها تأكيد اختراق خط اتجاه هابط غير تقليدي من خلال تكوين شمعة مربوزو بيضاء إيجابية مسبوقة بنافذة صاعدة.

كما أن هناك حالات قليلة يستمر فيها الاتجاه الهابط حتى بعد اختراق خط الاتجاه، لكن بسرعة أبطأ؛ وهذا يعني أنه يصبح أقل سلبية، كما هو واضح في الخارطة 28.



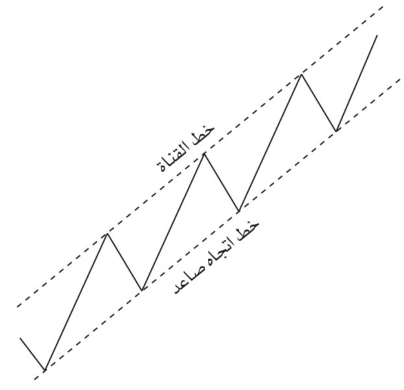
خارطة 28: أسمنت حائل (3001) من 19-03-2012م إلى 03-03-2013م، يظهر فيها استمرار الاتجاه الهابط رغم اختراق خط الاتجاه الهابط غير التقليدي، وفي هذه الحالة تم رسم خط اتجاه هابط جديد.

يعتبر اختراق خط الاتجاه الهابط غير التقليدي من أهم إشارات الدخول، خاصةً في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية (كما هو

واضح في الخارطتين 27 وَ 28 السابقتين).

خط القناة:

خط القناة[330] عبارة عن خطٍ موازٍ لخط الاتجاه التقليدي وغير التقليدي، بحيث يربط بين القمم الصاعدة في الاتجاه الصاعد، كما هو واضح في الشكل 3 والخارطة 29.

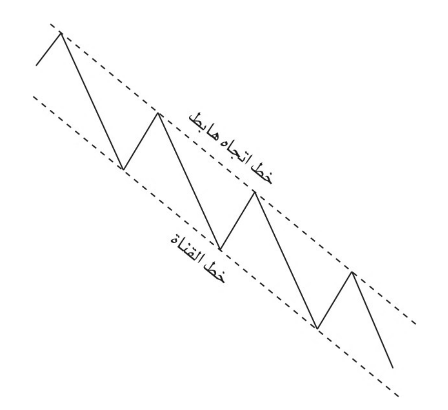


شكل 3: خط القناة وقناة الاتجاه الصاعدة.



خارطة 29: الغاز (2080) من 06-06-2004م إلى 17-01-2005م، يظهر فيها خط القناة الصاعد الذي يمثل الحد العلوي للقناة، ويكون موازيًا لخط الاتجاه الصاعد.

أو بين القيعان الهابطة في الاتجاه الهابط، كما هو واضح في الشكل 4 والخارطة 30، والمنطقة المحصورة بين خط الاتجاه وخط القناة تسمى قناة الاتجاه[331]، ويمكن أن تكون صاعدة أو هابطة حسب تحركات السعر.



شكل 4: خط القناة وقناة الاتجاه الهابطة.



خارطة 30: سمو (9511) من 21-02-2021م إلى 04-01-2022م، يظهر فيها خط القناة الهابط الذي يمثل الحد السفلي للقناة، ويكون موازيًا لخط الاتجاه الهابط.

نماذج الشموع اليابانية الإيجابية والسلبية بأنواعها المختلفة، سواءً كانت انعكاسية أو استمرارية، تساعد في رسم خطوط القناة الصاعدة والهابطة، وذلك من خلال ربط قمم أو قيعان هذه النماذج بخط مستقيم؛ بشرط أن يكون هذا الخط موازيًا لخط الاتجاه، وهذا مما يسهل توقع مكان تكون القمم والقيعان في المستقبل، وذلك من خلال مواصلة رسم خط القناة باتجاه يمين الخارطة؛ لأن هذا الخط يمثل دعمًا أو مقاومةً مهمين يمكن أن يصطدم بهما السعر، كما هو واضح في الخارطتين 31 وَ 32.



خارطة 31: الزامل للصناعة (2240) من 16-05-2007م إلى 11-02-2008م، يظهر فيها رسم خط القناة الصاعد بالاعتماد على قمم النماذج الثنائية الانعكاسية، وهي: الحامل السلبي، الصقر المنقض السلبي، والابتلاع السلبي.



خارطة 32: تبوك الزراعية (6040) من 12-03-2007م إلى 27-08-2007م، يظهر فيها رسم خط القناة الهابط بالاعتماد على قيعان النماذج الانعكاسية: وهي: الابتلاع الإيجابي، شمعة المطرقة.

كما أن ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية عند خط القناة الصاعد يزيد من قوة وأهمية هذا النموذج، كما أن تكونه بالقرب من خط القناة يعزز من فرص تأكيده؛ وبالتالي تزداد فرص مواصلة تحركات السعر ضمن قناة الاتجاه الصاعدة، كما هو واضح في الخارطة 33.



خارطة 33: ينساب (2290) من 10-11-2020م إلى 25-08-2021م، يظهر فيها تكوين نموذج السحابة السوداء وشمعة تاكوري المقلوبة السلبية عند الاختبارين الرابع والخامس لخط القناة الصاعدة على التوالي، وهذا يزيد من قوة النماذج الانعكاسية السلبية، ويعزز من فرصة محافظة السعر على خط القناة.

وفي المقابل ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية عند خط القناة الهابط يزيد من قوة وأهمية هذا النموذج، كما أن تكونه بالقرب من خط القناة يعزز من فرص تأكيده؛ وبالتالي تزداد فرص مواصلة تحركات السعر ضمن قناة الاتجاه الهابطة، كما هو واضح في الخارطة 34.



خارطة 34: تبوك الزراعية (6040) من 02-09-2007م إلى 07-07-2008م، يظهر فيها تكوين نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة عند الاختبار الثالث لخط القناة الهابطة، وهذا يزيد من قوة النموذج الانعكاسي، ويعزز

من فرصة محافظة السعر على خط القناة.

يعتبر اختراق خط القناة الصاعد إشارة لاحتمالية مواصلة الاتجاه، خاصةً في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية، كما هو واضح في الخارطة 35.



خارطة 35: ساسكو (4050) من 29-08-2013م إلى 05-06-2014م، يظهر فيها استمرار الاتجاه الصاعد بعد اختراق خط قناة الاتجاه، حيث تم تأكيد الاختراق من خلال نموذج في العنق الاستمراري الإيجابي.

لكن سرعة الاتجاه تصبح أعلى من المعدل الطبيعي؛ لذلك يحتاج إلى الحذر في التعامل معه، ويشترط في كل الأحوال عدم إغلاق السعر تحت خط القناة مرة أخرى؛ لأن هذا الإغلاق يعزز من فرص انعكاس الاتجاه الصاعد، أو التحول للتحركات الجانبية على الأقل، كما هو واضح في الخارطة 36.



خارطة 36: صادرات (4140) من 16-10-2012م إلى 15-04-2013م، يظهر فيها انعكاس الاتجاه الصاعد بعد عودة السعر وإغلاقه تحت خط القناة الصاعد بعد اختراقه.

وفي المقابل اختراق خط القناة الهابط يعتبر إشارة لاحتمالية مواصلة الاتجاه، خاصةً في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية السلبية، كما هو واضح في الخارطة 37.



خارطة 37: أسمنت أم القرى (3005) من 27-03-2016م إلى 28-09-2016م، يظهر فيها استمرار الاتجاه الهابط بعد اختراق خط قناة الاتجاه.

لكن سرعة الاتجاه تصبح أعلى من المعدل الطبيعي؛ لذلك يحتاج إلى الحذر في التعامل معه، ويشترط في كل الأحوال عدم إغلاق السعر فوق خط القناة مرة أخرى؛ لأن هذا الإغلاق يعزز من فرص انعكاس الاتجاه الهابط، أو التحول للتحركات الجانبية على الأقل، كما هو واضح في الخارطة 38.



خارطة 38: الواحة (3007) من 04-12-2017م إلى 06-02-2019م، يظهر فيها انعكاس الاتجاه الهابط بعد عودة السعر وإغلاقه فوق خط القناة الهابط بعد اختراقه، وذلك بعد تكوين نموذج الجندي الأبيض الانعكاسي الإيجابي.

تحديد قوة خطوط الاتجاه:

نماذج الشموع اليابانية تلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة خطوط الاتجاه، وذلك من خلال عدة عوامل، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت خطوط الاتجاه أكثر أهمية، وهذه العوامل هي: تأكيد النماذج، عدد النماذج، نوع النماذج، وفيما يلي الحديث بالتفصيل عن هذه العوامل:

1- تأكيد النماذج:

يعتبر التأكيد أول خطوة لتحديد قوة خطوط الاتجاه باستخدام نماذج الشموع اليابانية، وكلما كان النموذج أكثر تأكيدًا كلما كان خط الاتجاه أكثر قوة وأهمية، كما هو واضح في الخارطتين 39 وَ 40، لذلك من الأفضل دائمًا انتظار التأكيد قبل اتخاذ قرار الدخول أو الخروج؛ لأن الفشل في تأكيد النموذج يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية اختراق خطوط الاتجاه.



خارطة 39: البابطين (2320) من 22-08-2013م إلى 10-08-2014م، يظهر فيها خط اتجاه صاعد تم تأكيده بالنماذج الانعكاسية الإيجابية: نموذج الحامل، ونموذج حامل الصليب، ونموذج الحمام الزاجل، ذلك في الاختبارات الثاني والثالث والرابع على التوالي.



خارطة 40: تبوك الزراعية (6040) من 16-08-2004م إلى 20-04-2005م، يظهر فيها خط اتجاه هابط تم تأكيده بشمعة تاكوري المقلوبة وشمعة المغزل السلبية.

2- عدد النماذج:

كلما ازداد ظهور النماذج المؤكدة عند خطوط الاتجاه، كلما اكتسبت قوة وأهمية أكبر، وهذا يزيد من احتمالية توقف وانعكاس الأسعار عند خطوط الاتجاه في المستقبل، كما هو الحال عند تأكيد ثلاثة نماذج انعكاسية إيجابية أو أكثر عند خط اتجاه صاعد، فهذا يعزز من قوة خط الاتجاه، ويزيد من فرص

انعكاس السعر عند الاصطدام به؛ لذلك تكون احتمالية نجاح الدخول عند هذا الخط عالية، كما هو واضح في الخارطة 41، وذلك بالمقارنة مع خط اتجاه صاعد تم تأكيده من خلال نموذج واحد من نماذج الشموع اليابانية.



خارطة 41: تكافل الراجحي (8230) من 15-12-2020م إلى 05-08-2021م، يظهر فيها خط اتجاه صاعد تم اختباره خمس مرات، منها: شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة، وشمعة تاكوري، ونموذج الابتلاع، وشمعة الصليب.

وهذا ينطبق أيضًا على خط الاتجاه الهابط الذي يتم تحديده من خلال ثلاثة نماذج مؤكدة أو أكثر، فإنه يكتسب قوة أكبر من غيره؛ لذلك يكون مناسبًا لاتخاذ قرار الخروج بشكل صحيح وآمن عند وصول السعر إليه، كما هو واضح في الخارطة 42.



خارطة 42: جي آي جي (8250) من 21-03-2018م إلى 22-10-2018م، يظهر فيها خط اتجاه هابط تم اختباره خمس مرات، منها: نموذج الملقط السلبي، شمعة تاكوري المقلوبة، ونموذج السحابة السوداء.

3- نوع النماذج:

نوع النموذج يلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة خطوط الاتجاه، فنماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية، لذلك نجد أن خط الاتجاه الصاعد الذي يتم تأكيده من خلال نموذج مركب يكون أكثر قوة من خط الاتجاه الصاعد الذي يتم تأكيده من خلال نموذج ثنائي أو فردي، كما هو واضح في الخارطة 43.



خارطة 43: الخزف السعودي (2040) من 21-05-2007م إلى 20-07-2008م، يظهر فيها خط اتجاه صاعد قوي تم اختباره ست مرات، بنماذج انعكاسية قوية منها: نموذج الابتلاع، نموذج الحامل، ونموذج الجندي الأبيض، ومثل هذه النماذج تزيد من قوة وأهمية خط الاتجاه.

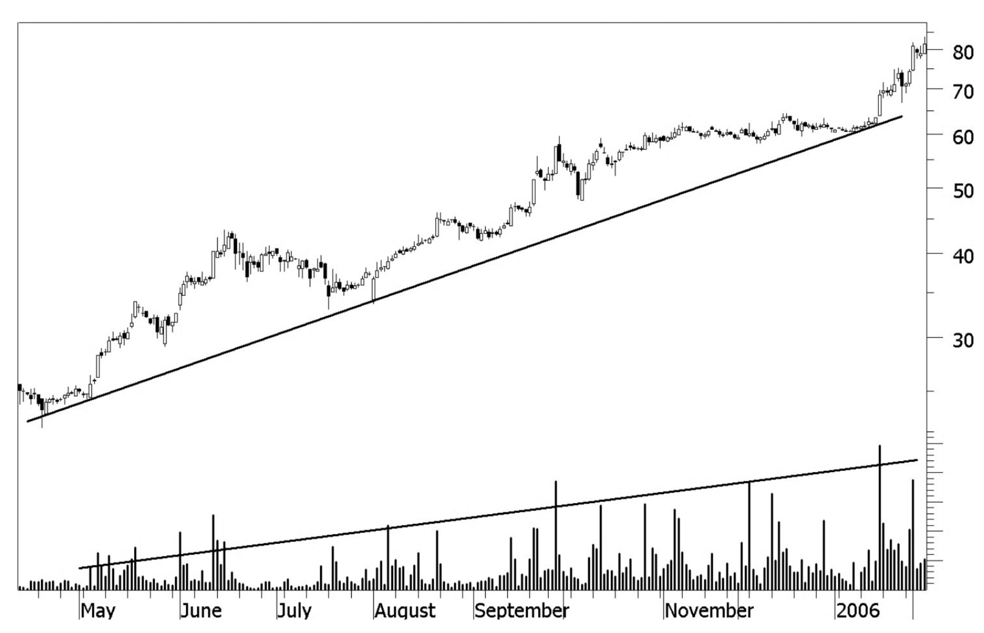
وهذا ينطبق أيضًا على خط الاتجاه الهابط الذي يتم تأكيده من خلال نموذج مركب، حيث يكون أكثر قوة وأهمية من خط الاتجاه الهابط الذي يتم تأكيده من خلال نموذج ثنائي أو فردي، كما هو واضح في الخارطة 44.



خارطة 44: جبسكو (2090) من 02-09-2006م إلى 09-10-2007م، يظهر فيها خط اتجاه هابط قوي تم اختباره أربع مرات، بنماذج انعكاسية قوية منها: نموذج السحابة السوداء، نموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة، وشمعة الشهاب، ومثل هذه النماذج تزيد من قوة وأهمية خط الاتجاه.

تأكيد خطوط الاتجاه:

خط الاتجاه الصاعد يحتاج إلى قاعين لرسمه، ويعتبر في هذه الحالة خط اتجاه تجريبي، ويتم تأكيده في حال اختباره بنجاح للمرة الثالثة، وبعد ذلك يمكن الاستفادة منه في اتخاذ قرار الدخول، وكلما زاد عدد مرات اختبار خط الاتجاه كلما كان أكثر قوة وأهمية؛ وذلك بشرطين: الأول: أن تكون هذه الاختبارات على فترات متباعدة، وليست بشكل متتالٍ وفي فترات متقاربة، والثاني: أن تكون هذه الاختبارات مصحوبة بتزايد لحجم التداول؛ لأن هذا التزايد يعبر عن تواجد المشترين، وأنهم قادرون على الإمساك بزمام الأمور، الخارطة 45 توضح مثالاً لخط اتجاه صاعد مؤكد.



خارطة 45: زجاج (2150) من 12-04-2005م إلى 05-02-2006م، يظهر فيها خط اتجاه صاعد مؤكد، تم اختباره أربع مرات، مع تزايد واضح لأحجام التداولات خلال فترات اختبار خط الاتجاه.

وفي المقابل خط الاتجاه الهابط يحتاج إلى قمتين لرسمه، ويعتبر في هذه الحالة خط اتجاه تجريبي، ويتم تأكيده في حال اختباره بنجاح للمرة الثالثة، وبعد ذلك يمكن الاستفادة منه في اتخاذ قرار الخروج، وكلما زاد عدد مرات اختبار خط الاتجاه كلما كان أكثر قوة وأهمية؛ وذلك بشرط تباعد الفترات الزمنية بين الاختبارات، وتزايد حجم التداول، الخارطة 46 توضح مثالاً لخط اتجاه هابط مؤكد.



خارطة 46: وفا للتأمين (8110) من 10-01-2018م إلى 29-10-2018م، يظهر فيها خط اتجاه هابط مؤكد، تم اختباره خمس مرات، مع تزايد واضح لأحجام التداولات خلال فترات اختبار خط الاتجاه.

اختراق خطوط الاتجاه:

اختراق خطوط الاتجاه يعتبر سلوكًا طبيعيًّا لتحركات السعر، مهما كانت قوة هذه الخطوط، ويكون هذا الاختراق إيجابيًّا في حال تجاوز السعر لخط الاتجاه الهابط والإغلاق فوقه، ومثل هذا الاختراق يحدث عادةً من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية؛ وفي حال تأكيد النموذج فإن هذا الإغلاق الإيجابي يعتبر إشارة دخول، كما هو واضح في الخارطة 47.



خارطة 47: تبوك الزراعية (6040) من 12-02-2019م إلى 06-02-2020م، يظهر فيها خط اتجاه هابط مؤكد، تم تأكيد اختراقه من خلال تكوين نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة، ومثل هذا الاختراق يعتبر إشارة قوية لاحتمالية انعكاس الاتجاه من الهبوط إلى الصعود.

ويكون هذا الاختراق سلبيًّا في حال تجاوز السعر لخط الاتجاه الصاعد والإغلاق تحته، ومثل هذا الاختراق يحدث عادةً من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية؛ وفي حال تأكيد النموذج فإن هذا الإغلاق السلبي يعتبر إشارة خروج، كما هو واضح في الخارطة 48.



خارطة 48: التعاونية (8010) من 21-08-2019م إلى 16-03-2020م، يظهر فيها خط اتجاه صاعد مؤكد، تم تأكيد اختراقه من خلال تكوين نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة، بالإضافة إلى تكوين نموذج الابتلاع الانعكاسي السلبي عند عودة السعر لاختبار خط الاتجاه بعد اختراقه.

كما أن ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية أثناء اختراق خط الاتجاه الهابط يزيد من قوة وأهمية النموذج، خاصةً في حال تأكيده؛ لأن هذا يعزز من فرص استمرار التحركات الإيجابية، كما هو واضح في الخارطة 47 السابقة. وفي المقابل ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية أثناء اختراق خط الاتجاه الصاعد يزيد من قوة وأهمية النموذج، خاصةً في حال تأكيده؛ لأن هذا يعزز من فرص استمرار التحركات السلبية، كما هو واضح في الخارطة 48 السابقة.

وكلما كان خط الاتجاه أكثر قوة كلما كان الاختراق أكثر أهمية، كما أن أهمية الاختراق تزداد بازدياد قوة النماذج المصاحبة له؛ لأن نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية المركبة تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية، وهذا في النهاية يزيد من أهمية إشارات الدخول والخروج، ويعزز من فرص نجاحها، كما هو واضح في الخارطتين 49 وَ 50.



خارطة 49: بدجت السعودية (4260) من 18-05-2010م إلى 02-03-2011م، يظهر فيها تأكيد اختراق خط اتجاه صاعد من خلال تكوين نافذة هابطة وشمعة مربوزو افتتاح سوداء.

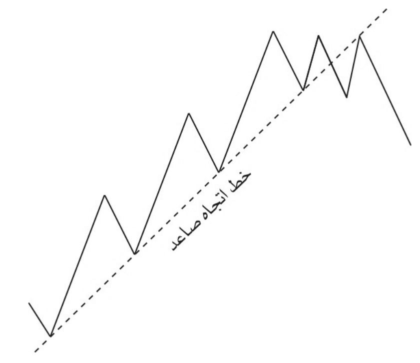


خارطة 50: أسلاك (1301) من 09-07-2015م إلى 04-08-2016م، يظهر فيها تأكيد اختراق خط اتجاه هابط من خلال تكوين نموذج الخطوط البيضاء المتوازية الاستمراري الذي بدأ بشمعة مربوزو بيضاء.

عكس الأدوار[332]:

خطوط الاتجاه تعكس دورها باستمرار؛ وذلك في حال اختراقها، فعندما يتم اختراق خط الاتجاه الصاعد الذي يمثل دعمًا متحركًا للسعر؛ فإنه يتحول إلى مقاومة متحرك. وكذلك الحال أيضًا مع خط الاتجاه الهابط الذي يمثل مقاومةً متحركًا للسعر، فإنه يتحول إلى دعم متحرك عندما يتم اختراقه، يضاف إلى

ذلك أن خطوط الاتجاه تحافظ على قوتها وأهميتها حتى بعد اختراقها، فخط الاتجاه الصاعد القوي – على سبيل المثال – يتحول إلى خط مقاومةٍ قوي، وذلك في حال عودة السعر إليه مرة أخرى بعد اختراقه، كما هو واضح في الشكل 5 والخارطة 51.

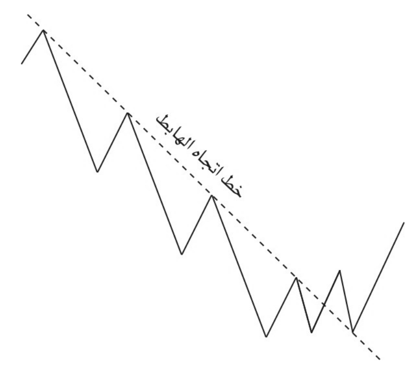


شكل 5: تحول خط الاتجاه الصاعد من دعم إلى مقاومة.

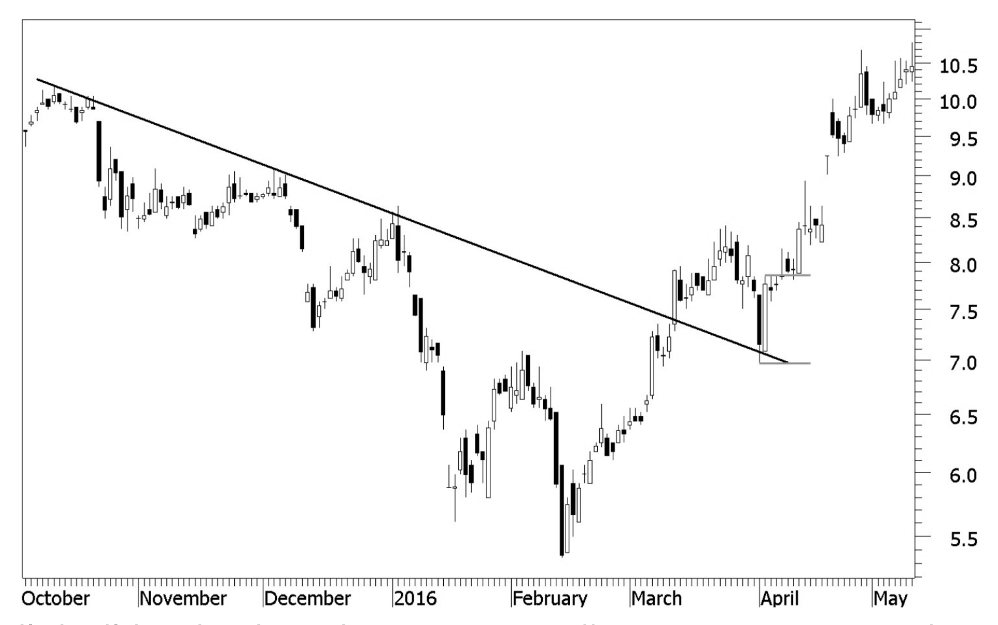


خارطة 51: الزامل للصناعة (2240) من 27-01-2014م إلى 14-12-2014م، يظهر فيها تحول خط الاتجاه الصاعد من دعم إلى مقاومة بعد اختراقه، وذلك من خلال تكوين نموذج الغراب الأسود الانعكاسي السلبي.

كما أن خط الاتجاه الهابط القوي يصبح دعمًا قويًّا؛ لذلك من المهم أخذه في الاعتبار عند عودة السعر إليه بعد اختراقه، كما هو واضح في الشكل 6 والخارطة 52.



شكل 6: تحول خط الاتجاه الهابط من مقاومة إلى دعم.



خارطة 52: ولاء (8060) من 04-10-2015م إلى 10-05-2016م، يظهر فيها تحول خط الاتجاه الهابط من مقاومة إلى دعم بعد اختراقه، وذلك من خلال تكوين نموذج الابتلاع الانعكاسي الإيجابي.

نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية المؤكدة تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تحول خط الاتجاه الصاعد إلى مقاومة متحرك، وتأكيد تحول خط الاتجاه الهابط إلى دعم متحرك، فتكوين أحد النماذج الانعكاسية السلبية عند عودة السعر لاختبار خط الاتجاه الصاعد المخترق يزيد من فرص تحوله إلى مقاومة، خاصةً في حال تأكيد هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 51 السابقة، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية تساهم في تأكيد تحول خط الاتجاه الهابط المخترق إلى دعم، كما هو واضح في الخارطة 52 السابقة، وهذا التأكيد يكون أكثر قوة وأهمية إذا كان من خلال النماذج الانعكاسية المركبة، ويكون أقل قوة إذا كان من خلال النماذج الثنائية، ويعتبر في أضعف حالاته إذا كان من خلال النماذج الفردية.

الاختراقات الفاشلة لخطوط الاتجاه:

الاختراق الفاشل الهابط[333] يكون من خلال العبور المؤقت للسعر تحت خط الاتجاه الصاعد خلال جلسة التداول، لكن هذا الاختراق لا يستمر؛ حيث تعود الأسعار للتحرك فوق خط الاتجاه مرة أخرى، والنتيجة في النهاية تكون اختراقًا سلبيًّا مؤقتًا من خلال ظل سفلي طويل[334]، كما هو واضح في الخارطة 53.



خارطة 53: ينساب (2290) من 07-01-2013م إلى 14-11-2013م، يظهر فيها اختراق فاشل هابط مؤقت لخط الاتجاه الصاعد.

وفي المقابل الاختراق الفاشل الصاعد[335] يكون من خلال العبور المؤقت للسعر فوق خط الاتجاه الهابط خلال جلسة التداول، لكن هذا الاختراق لا يستمر؛ حيث تعود الأسعار للتحرك تحت خط الاتجاه مرة أخرى، والنتيجة في النهاية تكون اختراقًا إيجابيًّا مؤقتًا من خلال ظل علوي طويل[336]، كما هو واضح في الخارطة 54.



خارطة 54: العالمية (8280) من 06-02-2010م إلى 15-05-2011م، يظهر فيها اختراق فاشل صاعد مؤقت لخط الاتجاه الهابط.

إن أفضل وأسهل طريقة لتجنب الوقوع في فخ الاختراقات الفاشلة هي انتظار تأكيد الاختراق من خلال الإغلاق[337]؛ وهذا يعني أن الاختراق الصاعد الإيجابي لخط الاتجاه الهابط – على سبيل المثال – لا يكون صحيحًا إلا إذا نجح السعر في المحافظة عليه حتى إغلاق جلسة التداول (كما هو واضح في الخارطة 53 السابقة)، كما أن الاختراق الهابط السلبي لخط الاتجاه الصاعد لا يكون صحيحًا إلا إذا نجح السعر في المحافظة عليه حتى إغلاق جلسة التداول (كما هو واضح في الخارطة 54 السابقة).

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن علاقة الشموع اليابانية مع خطوط الاتجاه بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

● خطوط الاتجاه أسرع الأدوات الفنية تسجيلاً لإشارات الدخول والخروج المؤكدة، والشموع اليابانية الأسرع في تسجيل الإشارات التحذيرية؛ لذلك الجمع بين هاتين الأداتين يعطي أفضل وأقوى النتائج.

● خط الاتجاه الصاعد التقليدي هو خط مستقيم يربط بين قاعين صاعدين أو أكثر في الاتجاه الصاعد؛ حيث يمثل دعمًا متحركًا تحت السعر.

● خط الاتجاه الهابط التقليدي هو خط مستقيم يربط بين قمتين هابطتين أو أكثر في الاتجاه الهابط؛ حيث يمثل مقاومةً متحركًا فوق السعر.

● اختراق خط الاتجاه التقليدي يعتبر إشارة قوية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية في أقل الأحوال، كما أن هناك حالات قليلة

يستمر فيها الاتجاه بعد الاختراق، لكن بسرعة أبطأ.

● اختراق خط الاتجاه الهابط التقليدي من أهم إشارات الدخول، واختراق خط الاتجاه الصاعد التقليدي يعتبر من أهم إشارات الخروج، خاصةً عند تأكيد هذه الاختراقات من خلال نماذج الشموع اليابانية.

● خط الاتجاه الداخلي عبارة عن خط مستقيم يربط بين مجموعة من القمم والقيعان الداخلية، ويمكن أن يكون صاعدًا أو هابطًا، ويظهر على شكل خط مستقيم ضمن حركة السعر.

● الاختراق الإيجابي لخط الاتجاه الداخلي الهابط يعتبر إشارة دخول، كما أن الاختراق الإيجابي لخط الاتجاه الداخلي الصاعد يسجل إشارات دخول مهمة في بعض الحالات، خاصةً في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية.

● الاختراق السلبي لخط الاتجاه الداخلي الصاعد يعتبر إشارة خروج، كما أن الاختراق السلبي لخط الاتجاه الداخلي الهابط يسجل إشارات خروج مهمة في بعض الحالات، خاصةً في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية السلبية.

● خط الاتجاه غير التقليدي يتجاهل القمم والقيعان القصوى؛ لأنها تتكون نتيجة انفعال غير طبيعي من قبل المتداولين؛ وهذا يعني أنها لا تعكس التحركات الفعلية للأسعار، لذلك لا يعتمد عليها في رسم هذا الخط.

● عند رسم خط الاتجاه الصاعد غير التقليدي يتم تجاهل القاع الذي تظهر فيه شمعة ذات ظل سفلي طويل، ويستخدم القاع التالي له مباشرة، وفي المقابل عند رسم خط الاتجاه الهابط غير التقليدي يتم تجاهل القمة التي تظهر فيها شمعة ذات ظل علوي طويل، وتستخدم القمة التالية لها مباشرة.

● اختراق خط الاتجاه غير التقليدي يعتبر إشارة قوية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، أو التحول للتحركات الجانبية على الأقل، كما أن هناك حالات يستمر فيها الاتجاه حتى بعد الاختراق، لكن بسرعة أبطأ.

● اختراق خط الاتجاه الهابط غير التقليدي يعتبر من أهم إشارات الدخول، واختراق خط الاتجاه الصاعد غير التقليدي يعتبر من أهم إشارات الخروج، خاصةً في حال تأكيد هذه الاختراقات من خلال نماذج الشموع اليابانية.

● خط القناة عبارة عن خطٍ موازٍ لخط الاتجاه التقليدي وغير التقليدي، ويربط بين القمم الصاعدة في الاتجاه الصاعد، أو القيعان الهابطة في الاتجاه الهابط، والمنطقة المحصورة بين خط الاتجاه وخط القناة تسمى قناة الاتجاه.

● اختراق خط القناة يعتبر إشارة لاحتمالية مواصلة الاتجاه، خاصةً في حال تأكيده من خلال نماذج الشموع اليابانية، لكن سرعة الاتجاه تصبح أعلى من المعدل الطبيعي، لذلك الحذر مطلوب في التعامل معه.

● نماذج الشموع اليابانية الإيجابية والسلبية، سواءً كانت انعكاسية أو استمرارية، تساعد في رِسم خطوط الاتجاه الصاعدة والهابطةِ بأنواعها؛ وذلكِ

من خلال ربط قيعان أو قمم هذه النماذج بخط مستقيم أثناء الصعود أو الهبوط.

● ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية عند خط الاتجاه يزيد من قوة وأهمية هذا النموذج، كما أن تكونه بالقرب من خط الاتجاه يعزز من فرص تأكيده، وبالتالي تزداد فرص مواصلة هذا الاتجاه.

● يمكن تحديد قوة خطوط الاتجاه من خلال عدة عوامل، هي: تأكيد النماذج، عدد النماذج، نوع النماذج، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت هذه الخطوط أكثر أهمية.

● كلما كانت نماذج الشموع اليابانية أكثر تأكيدًا كلما كانت خطوط الاتجاه أكثر قوة وأهمية، لذلك من الأفضل دائمًا انتظار تأكيد النماذج قبل اتخاذ قرار الدخول أو الخروج.

● كلما ازداد ظهور النماذج المؤكدة عند خطوط الاتجاه؛ كلما اكتسبت هذه الخطوط قوة وأهمية أكبر، وهذا يزيد من احتمالية توقف وانعكاس الأسعار عند خطوط الاتجاه في المستقبل.

● نوع النموذج يلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة خطوط الاتجاه، فنماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أكثر قوة وأهمية من النماذج الفردية.

● خط الاتجاه الصاعد التقليدي وغير التقليدي يحتاج إلى قاعين لرسمه؛ ويعتبر في هذه الحالة خط اتجاه تجريبي، ويتم تأكيده في حال اختباره بنجاح للمرة الثالثة، وبعد ذلك يمكن الاستفادة منه في اتخاذ قرار الدخول.

● خط الاتجاه الهابط التقليدي وغير التقليدي يحتاج إلى قمتين لرسمه؛ ويعتبر في هذه الحالة خط اتجاه تجريبي، ويتم تأكيده في حال اختباره بنجاح للمرة الثالثة، وبعد ذلك يمكن الاستفادة منه في اتخاذ قرار الخروج.

● كلما كان خط الاتجاه أكثر قوة كلما كان الاختراق أكثر أهمية، كما أن أهمية الاختراق تزداد بازدياد قوة النماذج المصاحبة له، وهذا يزيد من أهمية إشارات الدخول والخروج، ويعزز من فرص نجاحها.

● عندما يتم اختراق خط الاتجاه الصاعد الذي يمثل دعمًا متحركًا للسعر؛ فإنه يتحول إلى مقاومة متحرك، وكذلك الحال مع خط الاتجاه الهابط الذي يمثل مقاومةً متحركًا للسعر؛ فإنه يتحول إلى دعم متحرك عندما يتم اختراقه، كما أن خطوط الاتجاه تحافظ على قوتها وأهميتها حتى بعد اختراقها.

● نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية المؤكدة تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تحول خط الاتجاه الصاعد إلى مقاومة متحرك، وتأكيد تحول خط الاتجاه الهابط إلى دعم متحرك؛ وذلك عند عودة الأسعار إلى خطوط الاتجاه بعد اختراقها.

● أفضل طريقة لتجنب الوقوع في فخ الاختراقات الفاشلة هي انتظار تأكيد الاختراق من خلال الإغلاق؛ لذلك لا يكون الاختراق صحيحًا إلا إذا نجح السعر

في المحافظة عليه حتى نهاية جلسة التداول.

الفصل الثالث عشر: الشموع اليابانية مع نماذج الخرائط

الفصل الثالث عشر: الشموع اليابانية مع نماذج الخرائط

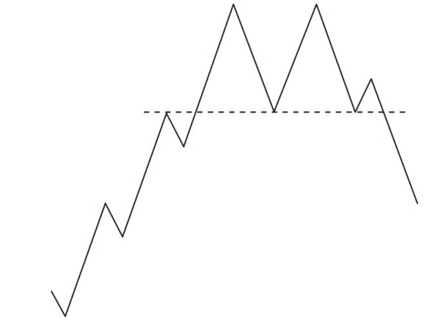
تمهيد:

نماذج الخرائط تعتبر من الأدوات الفنية الأساسية، وتعطي إشارات دخول وخروج مؤكدة غالبًا، ويمكن تصنيف هذه النماذج إلى نوعين: الأول: نماذج انعكاسية تشكل مرحلة انتقالية؛ ينعكس بعدها الاتجاه من الصعود إلى الهبوط، أو من الهبوط إلى الصعود، الثاني: نماذج استمرارية تمثل توقفًا مؤقتًا؛ يتم بعدها مواصلة الحركة في نفس الاتجاه، وتظهر علاقة الشموع اليابانية مع هذه النماذج في نقطتين أساسيتين: الأولى: أن نماذج الشموع اليابانية تعطي المزيد من التأكيد لإشارات نماذج الخرائط، ثانيًا: أن نماذج الشموع اليابانية تساعد في تحديد قمم وقيعان نماذج الخرائط، مع ملاحظة أن نماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أقوى من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أقوى من النماذج الفردية؛ وذلك عند اتحادها مع نماذج الخرائط، كما أن تأكيد إشارات الدخول والخروج من خلال الأدوات الفنية الأخرى يزيد من قوتها وأهميتها أيضًا.

وسنتحدث في هذا الفصل عن ربط الشموع اليابانية مع أشهر نماذج الخرائط، وهي: نموذج القمتين، نموذج القاعين، نموذج الرأس والكتفين، نموذج الرأس والكتفين المقلوب، نموذج الميكروفون، نموذج الميكروفون ذي الزاوية القائمة، نموذج المسمار، نموذج العَلَم، نموذج الراية، نموذج المستطيل، نموذج الفنجان بعروة، نموذج الفنجان بعروة المقلوب، نموذج المثلث المتماثل، نموذج المثلث الصاعد، نموذج المثلث الهابط، نموذج الوتد الهابط، نموذج الوتد الصاعد[338]، عكس الأدوار، وفيما يلي الحديث عن هذه النقاط بالتفصيل:

نموذج القمتين[339]:

هذا النموذج يتكون من قمتين متساويتين أو متقاربتين في المستوى ويفصل بينهما قاع؛ لذلك يشبه الحرف الإنجليزي M، كما هو واضح في الشكل 1.



شكل 1: نموذج القمتين الانعكاسي السلبي.

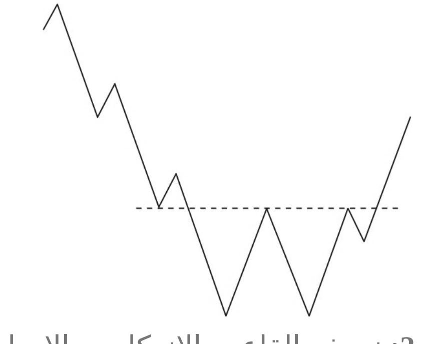
ويعتبر نموذج القمتين من أشهر نماذج الخرائط الانعكاسية السلبية، ويظهر بعد الاتجاه الصاعد، واكتمال هذا النموذج يكون من خلال العبور الهابط لمستوى القاع الذي تكون بين القمتين، وهذا العبور يعتبر إشارة قوية لانعكاس الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 1.



خارطة 1: شاكر (1214) من 05-05-2010م إلى 29-01-2011م، يظهر فيها تأكيد تكوين القمة الأولى لنموذج القمتين الانعكاسي من خلال نموذج الحامل السلبي، بالإضافة إلى تأكيد القمة الثانية من خلال نموذج نجمة دوجي السلبي، مع تأكيد القاع الذي تكون بين القمتين من خلال شمعة المطرقة الإيجابية، كما أن إكمال نموذج القمتين جاء مصحوبًا بشمعة مربوزو الافتتاح السوداء السلبية.

نموذج القاعين[340]:

هذا النموذج يتكون من قاعين متساويين أو متقاربين في المستوى وتفصل بينهما قمة؛ لذلك يشبه الحرف الإنجليزي W، كما هو واضح في الشكل 2.



شكل 2: نموذج القاعين الانعكاسي الإيجابي.

اكتمال هذا النموذج يكون من خلال العبور الصاعد لمستوى القمة التي تكونت بين القاعين، وهذا العبور يعتبر إشارة قوية لانعكاس الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 2.

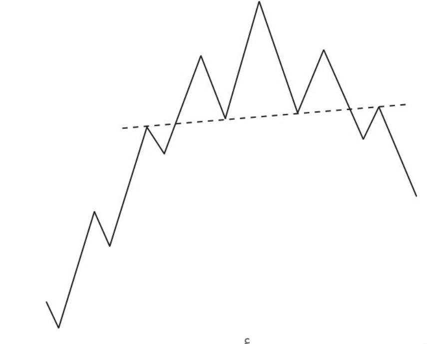


خارطة 2: تبوك الزراعية (6040) من 17-08-2016م إلى 07-12-2016م، يظهر فيها تأكيد تكوين القاع الأول لنموذج القاعين الانعكاسي من خلال نموذج الحامل الإيجابي، بالإضافة إلى تأكيد القاع الثاني من خلال شمعة المطرقة الإيجابية، مع تأكيد القمة التي تكونت بين القاعين من خلال نموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة السلبي.

نموذج الرأس والكتفين[341]:

هذا النموذج يتكون من ثلاث قمم وقاعين، ويكون مستوى القمة الثانية أعلى من القمتين الأولى والثالثة؛ وتسمى بالرأس، أما القمتان الأولى والثالثة فتكونان متقاربتين في المستوى عادةً؛ وتسمى بالكتفين الأيمن والأيسر،

ويتكون القاعان بين الكتف الأيسر والرأس، وبين الرأس والكتف الأيمن، ويربطهما خط مستقيم يسمى خط الرقبة[342]، كما هو واضح في الشكل 3.



شكل 3: نموذج الرأس والكتفين السلبي.

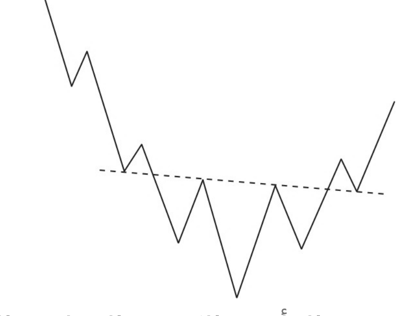
ويعتبر نموذج الرأس والكتفين من أشهر وأهم نماذج الخرائط؛ وذلك بسبب فعاليته وسهولة التعرف عليه، ويتكون بعد الاتجاه الصاعد، واكتماله يكون من خلال اختراق خط الرقبة، وذلك بعد تكوين الكتف الأيمن، وهذا الاختراق يعتبر إشارة قوية لانعكاس الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 3.



خارطة 3: أسيج (8150) من 2016-10-03م إلى 2017-06-20م، يظهر فيها تأكيد تكوين الكتف الأيسر لنموذج الرأس والكتفين السلبي من خلال نموذج الابتلاع السلبي، وتأكيد الرأس من خلال نموذج نجمة دوجي السلبي، وتأكيد الكتف الأيمن من خلال نموذج النجمة السلبي، كما أن خط الرقبة تم تأكيده من خلال نموذج الحامل الإيجابي في القاع الأول والثاني، وتم تأكيد اختراق خط الرقبة وإكمال نموذج الرأس والكتفين السلبي من خلال نموذج الابتلاع الأخير الاستمراري السلبي.

نموذج الرأس والكتفين المقلوب[343]:

هذا النموذج يتكون من ثلاثة قيعان وقمتين، ويكون مستوى القاع الثاني أدنى من القاعين الأول والثالث، ويسمى بالرأس، أما القاعان الأول والثالث فيكونان متقاربين في المستوى عادةً؛ وتسمى بالكتفين الأيمن والأيسر، وتتكون القمتان بين الكتف الأيسر والرأس، وبين الرأس والكتف الأيمن، ويربطهما خط مستقيم يسمى خط الرقبة، كما هو واضح في الشكل 4.



شكل 4: نموذج الرأس والكتفين المقلوب الإيجابي.

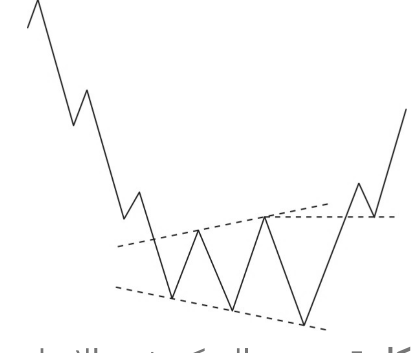
ويعتبر نموذج الرأس والكتفين المقلوب من أشهر وأهم نماذج الخرائط؛ وذلك بسبب فعاليته وسهولة التعرف عليه، ويتكون بعد الاتجاه الهابط، واكتماله يكون من خلال اختراق خط الرقبة، وذلك بعد تكوين الكتف الأيمن، وهذا الاختراق يعتبر إشارة قوية لانعكاس الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة دخول، واكتماله يعتبر إشارة قوية لانعكاس هذا الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 4.



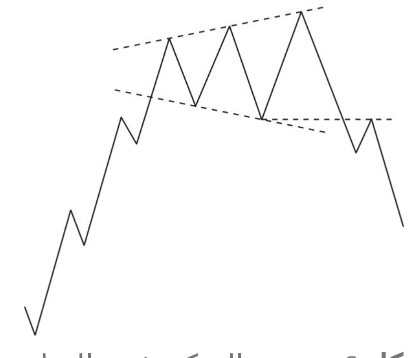
خارطة 4: دله الصحية (4004) من 2015-10-22م إلى 2016-07-14م، يظهر فيها تأكيد تكوين الكتف الأيسر والرأس والكتف الأيمن لنموذج الرأس والكتفين المقلوب من خلال نموذج الجندي الأبيض الانعكاسي الإيجابي، كما أن خط الرقبة تم تأكيده من خلال نموذج الحامل السلبي في القمة الأولى، وشمعة الشاهد السلبية في القمة الثانية، وتم تأكيد اختراق خط الرقبة وإكمال نموذج الرأس والكتفين المقلوب من خلال نموذج الخطين المنفصلين الاستمراري الإيجابي.

نموذج الميكروفون[344]:

نموذج الميكروفون يصنف من نماذج الخرائط الانعكاسية، وفي هذا النموذج تكون كل قمة أعلى من القمة السابقة، وكل قاع يكون أدنى من القاع السابق، والنتيجة تكون حدًا علويًّا صاعدًا، وحدًا سفليًّا هابطًا؛ لذلك تم تشبيهه بمكبر الصوت "الميكروفون"، كما هو واضح في الشكلين 5 وَ 6.



شكل 5: نموذج الميكروفون الإيجابي.



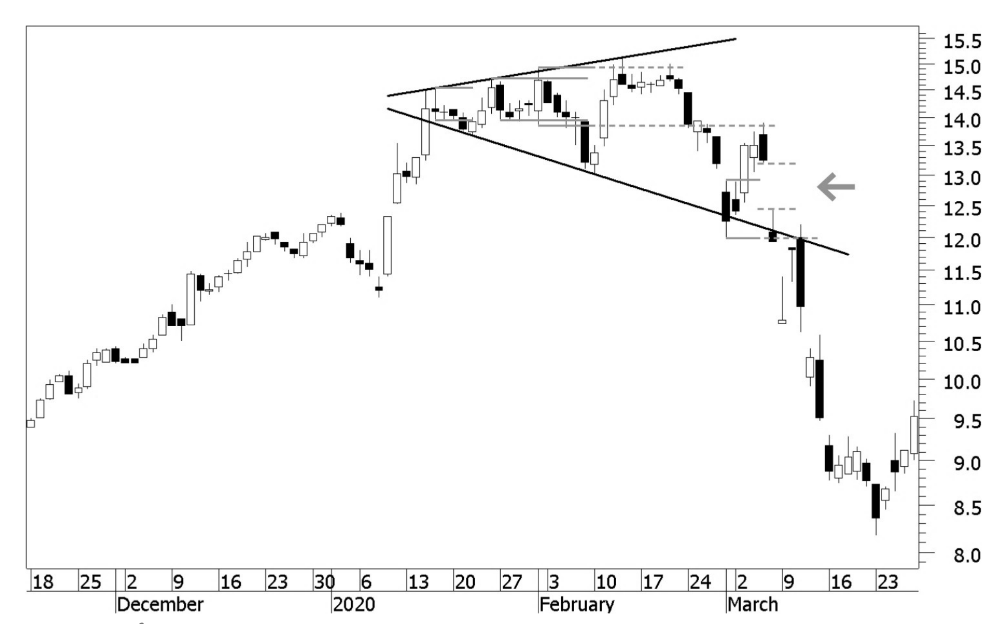
شكل 6: نموذج الميكروفون السلبي.

ويعتبر هذا نموذج إشارة لدخول الأسعار في حالة من الاضطراب، ويعتبر إيجابيًّا عند تكونه بعد الاتجاه الهابط، واكتماله في هذه الحالة يكون من خلال العبور الصاعد لمستوى القمة الثانية؛ ويعتبر هذا العبور إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 5.



خارطة 5: الباحة (4130) من 30-04-2018م إلى 31-12-2018م، نموذج الميكروفون الإيجابي مع نماذج الشموع اليابانية.

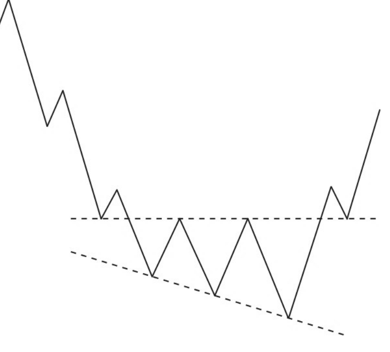
وفي الحالة السلبية يتكون هذا النموذج بعد الاتجاه الهابط، واكتماله يكون من خلال العبور الهابط لمستوى القاع الثاني؛ ويعتبر هذا العبور إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 6.



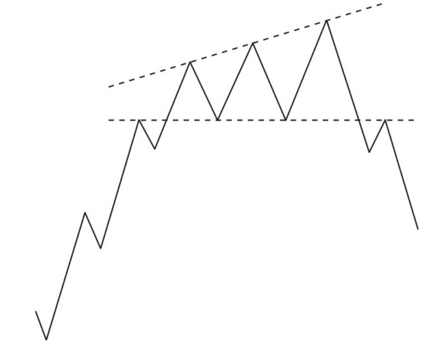
خارطة 6: دله الصحية (4004) من 22-10-2015م إلى 14-07-2016م، يظهر فيها تأكيد تكوين نموذج الميكروفون السلبي من خلال ظهور شمعة تاكوري المقلوبة السلبية في القمة الأولى للحد العلوي، ونموذج الابتلاع السلبي في القمة الثانية، ونموذج الحامل السلبي في القمة الثالثة، كما أن الاختبار الثالث للحد السفلي تم من خلال نموذج الحمام الزاجل الإيجابي، واختراق الحد السفلي لنموذج الميكروفون جاء مسبوقًا بنافذة هابطة سلبية.

نموذج الميكروفون ذي الزاوية القائمة[345]:

نموذج الميكروفون ذي الزاوية القائمة يصنف من نماذج الخرائط الانعكاسية؛ ويتميز عن نموذج الميكروفون التقليدي بأن أحد حديه يكون أفقيًّا، كما هو واضح في الشكلين 7 وَ 8.



شكل 7: نموذج الميكروفون ذي الزاوية القائمة الإيجابي.



شكل 8: نموذج الميكروفون ذي الزاوية القائمة السلبي.

وفي الحالة الإيجابية يتكون هذا النموذج بعد الاتجاه الهابط؛ ويكون حده العلوي أفقيًّا، وحده السفلي هابطًا، واكتماله في هذه الحالة يكون من خلال العبور الصاعد للحد العلوي الأفقي؛ ويعتبر هذا العبور إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 7.



خارطة 7: حلواني إخوان (6001) من 27-07-2008م إلى 24-05-2009م، توضح الميكروفون ذي الزاوية القائمة الإيجابي.

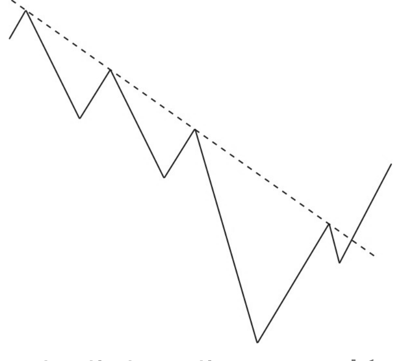
وفي الحالة السلبية يتكون هذا النموذج بعد الاتجاه الهابط، ويكون حده السفلي أفقيًّا، وحده العلوي صاعدًا، واكتماله يكون من خلال العبور الهابط للحد السفلي الأفقي؛ ويعتبر هذا العبور إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 8.



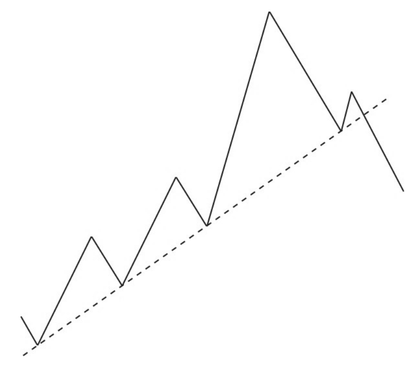
خارطة 8: تْشب (8240) من 27-07-2008م إلى 24-05-2009م، يظهر فيها تأكيد الحد العلوي لنموذج الميكروفون ذي الزاوية القائمة السلبي من خلال ظهور نموذج السحابة السوداء مع آخر قمة في النموذج، بالإضافة إلى تأكيد اختراق الحد السفلي لنموذج الميكروفون ذي الزاوية القائمة من خلال إكمال نموذج الابتلاع الأخير الاستمراري السلبي.

نموذج المسمار[346]:

نموذج المسمار من نماذج الخرائط الانعكاسية؛ ويتكون من قمة حادة أو قاع حاد، كما هو واضح في الشكلين 9 وَ 10، ويعتبر إيجابيًّا عند تكونه بعد الاتجاه الهابط، ويشبه شكله الحرف الإنجليزي V[347].



شكل 9: نموذج المسمار الإيجابي.



شكل 10: نموذج المسمار السلبي.

واكتماله يكون من خلال اختراق خط الاتجاه الهابط، وهذا الاختراق يعتبر إشارة قوية لانعكاس الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 9.



خارطة 9: المراعي (2280) من 27-06-2018م إلى 15-01-2019م، توضح تأكيد إكمال نموذج المسمار الإيجابي بشمعة مربوزو بيضاء، وتكوين نموذج الابتلاع عند قاع النموذج، ونموذج الجندي الأبيض عند إعادة اختبار خط الاتجاه.

وفي الحالة السلبية يتكون هذا النموذج بعد الاتجاه الهابط، ويشبه شكله الحرف الإنجليزي V المقلوب[348]، واكتماله يكون من خلال اختراق خط الاتجاه الصاعد، وهذا الاختراق يعتبر إشارة قوية لانعكاس الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما أن نماذج الشموع اليابانية

الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 10.

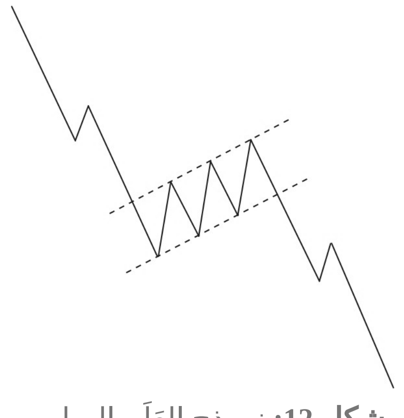


خارطة 10: البابطين (2320) من 13-12-2006م إلى 18-06-2007م، يظهر فيها تأكيد قمة نموذج المسمار السلبي من خلال تكوين نموذج السحابة السوداء، وتأكد إكمال النموذج بنافذة سلبية استمرارية.

نموذج العَلَم[349]:

نموذج العَلَم من أشهر نماذج الخرائط الاستمرارية؛ وهو عبارة عن تذبذب جانبي للسعر، سواءً بشكل أفقي أو صاعد أو هابط، ويكون له حدان متوازيان علوي وسفلي، وهذا التذبذب عادةً يكون مسبوقًا بحركة حادة وسريعة؛ تسمى بسارية العَلَم[350]، كما هو واضح في الشكلين 11 وَ 12.

شكل 11: نموذج العَلَم الإيجابي.



شكل 12: نموذج العَلَم السلبي.

ويعتبر نموذج العَلَم إيجابيًّا عند تكونه بعد الاتجاه الصاعد، واكتماله في هذه الحالة يكون من خلال العبور الصاعد للحد العلوي، ويعتبر هذا العبور إشارة قوية لاستمرار الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 11.



خارطة 11: الراجحي (1120) من 03-12-2018م إلى 08-05-2019م، يظهر فيها تأكيد تكوين نموذج العَلَم الإيجابي من خلال ظهور شمعة تاكوري المقلوبة في الاختبارين الثاني والثالث للحد العلوي للعَلَم، ونموذج حامل الصليب في الاختبار الأخير للحد السفلي.

وفي الحالة السلبية يتكون هذا النموذج بعد الاتجاه الهابط، واكتماله يكون من خلال العبور الهابط للحد السفلي، ويعتبر هذا العبور إشارة قوية لاستمرار الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما أن نماذج

الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 12.

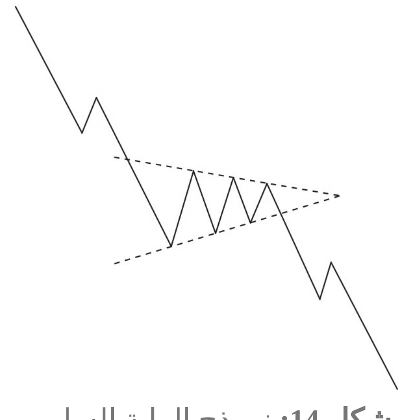


خارطة 12: سلامة (8050) من 2018-03-01م إلى 2018-10-21م، توضح نموذج العَلَم مع نماذج الشموع اليابانية.

نموذج الراية[351]:

نموذج الراية من أشهر نماذج الخرائط الاستمرارية؛ وهو عبارة عن تذبذب جانبي للسعر، سواءً بشكل أفقي أو صاعد أو هابط، ويكون له حدان: حد علوي هابط، وحد سفلي صاعد، بحيث يلتقيان في نقطة واحدة. وهذا التذبذب عادةً يكون مسبوقًا بحركة حادة وسريعة؛ تسمى بسارية الراية[352]، كما هو واضح في الشكلين 13 وَ 14.

شكل 13: نموذج الراية الإيجابي.



شكل 14: نموذج الراية السلبي.

ويعتبر نموذج الراية إيجابيًّا عند تكونه بعد الاتجاه الصاعد، واكتماله في هذه الحالة يكون من خلال العبور الصاعد للحد العلوي، ويعتبر هذا العبور إشارة قوية لاستمرار الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 13.



خارطة 13: أليانز إس إف (8040) من 03-10-2016م إلى 14-03-2017م، يظهر فيها تأكيد تكوين نموذج الراية الإيجابي من خلال ظهور شمعة الصليب المقلوب مع القمة الأولى في النموذج، وشمعة تاكوري مع القاع الثاني في النموذج، وتأكد إكمال نموذج الراية بنموذج الابتلاع الأخير الاستمراري الإيجابي.

وفي الحالة السلبية يتكون هذا النموذج بعد الاتجاه الهابط، واكتماله يكون من خلال العبور الهابط للحد السفلي، ويعتبر هذا العبور إشارة قوية لاستمرار الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما أن نماذج

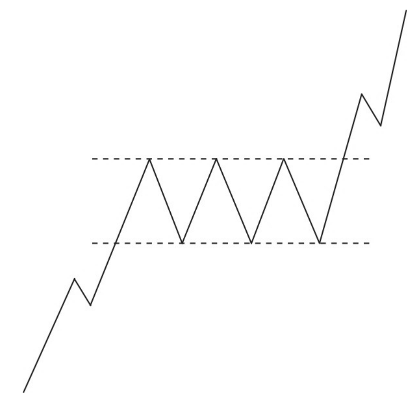
الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 14.



خارطة 14: أسمنت الجوف (3091) من 31-05-2015م إلى 14-01-2016م، يظهر فيها تأكيد تكوين نموذج الراية السلبي من خلال ظهور شمعة تاكوري المقلوبة مع القمة الثانية في النموذج، وشمعة اليعسوب مع القاع الثاني، ونموذج الحامل مع القمة الثالثة.

نموذج المستطيل[353]:

نموذج المستطيل من نماذج الخرائط الاستمرارية؛ وهو عبارة عن تذبذب جانبي للسعر، بين مستويي دعم ومقاومة، كما هو واضح في الشكلين 15 وَ 16.



شكل 15: نموذج المستطيل الإيجابي.



شكل 16: نموذج المستطيل السلبي.

ويعتبر نموذج المستطيل إيجابيًّا عند تكونه بعد الاتجاه الصاعد، واكتماله في هذه الحالة يكون من خلال العبور الصاعد للحد العلوي، ويعتبر هذا العبور إشارة قوية لاستمرار الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 15.



خارطة 15: ام آي اس (7200) من 21-12-2020م إلى 08-09-2021م، يظهر فيها تأكيد تكوين نموذج المستطيل الإيجابي من خلال ظهور نموذج الابتلاع ونموذج الحامل في القمتين الأولى والثانية للحد العلوي للمستطيل، وشمعة المطرقة ونموذج الابتلاع في قاعي الحد السفلي للمستطيل، مع تأكيد إكمال النموذج من خلال نموذج الطعن الاستمراري الإيجابي.

وفي الحالة السلبية يتكون هذا النموذج بعد الاتجاه الهابط، واكتماله يكون من خلال العبور الهابط للحد السفلي، ويعتبر هذا العبور إشارة قوية لاستمرار الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها

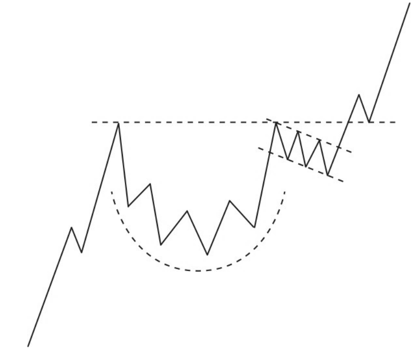
من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 16.



خارطة 16: مدينة المعرفة (4310) من 26-01-2017م إلى 27-08-2017م، نموذج المستطيل مع نماذج الشموع اليابانية.

نموذج الفنجان بعروة[354]:

نموذج الفنجان بعروة من أشهر نماذج الخرائط الاستمرارية؛ ويتكون من فنجان يشكل القسم الأكبر من النموذج، بالإضافة إلى عروة عادةً تكون عَلَمًا أو رايةً، كما هو واضح في الشكل 17.



شكل 17: نموذج الفنجان بعروة الإيجابي.

ويظهر هذا النموذج بعد الاتجاه الصاعد، واكتماله يكون من خلال العبور الصاعد للحد العلوي للعروة، ويعتبر هذا العبور إشارة قوية لاستمرار الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما أن نماذج الشموع

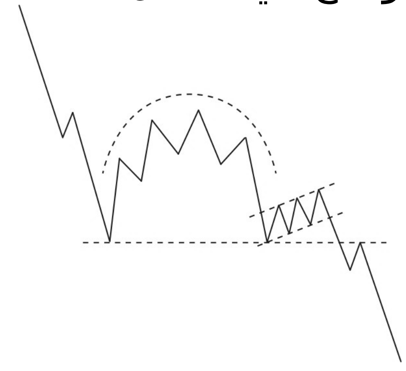
اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 17.



خارطة 17: العربي (1080) من 20-10-2013م إلى 15-09-2014م، يظهر فيها تأكيد قاع نموذج الفنجان بعروة بنموذج الابتلاع الإيجابي، وتأكيد قاع العروة بشمعة تاكوري.

نموذج الفنجان بعروة المقلوب[355]:

نموذج الفنجان بعروة المقلوب من أشهر نماذج الخرائط الاستمرارية؛ ويتكون من فنجان يشكل القسم الأكبر من النموذج، بالإضافة إلى عروة عادةً تكون عَلَمًا أو رايةً، كما هو واضح في الشكل 18.



شكل 18: نموذج الفنجان بعروة المقلوب السلبي.

ويظهر هذا النموذج بعد الاتجاه الهابط، واكتماله يكون من خلال العبور الهابط للحد السفلي للعروة، ويعتبر هذا العبور إشارة قوية لاستمرار الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما أن نماذج الشموع

اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 18.

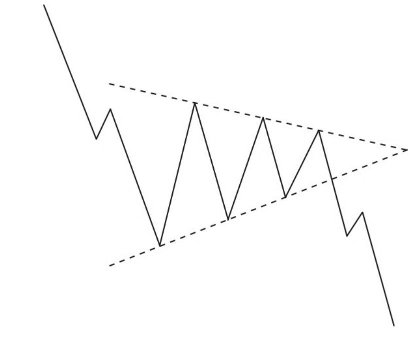


خارطة 18: بي سي آي (1210) من 26-08-2014م إلى 28-12-2014م، يظهر فيها تأكيد قمة نموذج الفنجان بعروة المقلوب بنموذج الشموع الثلاثة الداخلية الهابطة، وتأكيد قمة العروة بشمعة الصليب المقلوب السلبية.

نموذج المثلث المتماثل[356]:

نموذج المثلث المتماثل من أشهر نماذج الخرائط الاستمرارية؛ وهو عبارة عن تذبذب جانبي بين حدين، حد علوي هابط، وحد سفلي صاعد، ويلتقيان في نقطة واحدة تمثل رأس المثلث[357]، كما هو واضح في الشكلين 19 وَ 20.

شكل 19: نموذج المثلث المتماثل الإيجابي.



شكل 20: نموذج المثلث المتماثل السلبي.

ويعتبر نموذج المثلث المتماثل إيجابيًّا عند تكونه بعد الاتجاه الصاعد، واكتماله في هذه الحالة يكون من خلال العبور الصاعد للحد العلوي، ويعتبر هذا العبور إشارة قوية لاستمرار الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 19.



خارطة 19: الإنماء (1150) من 20-07-2017م إلى 31-01-2018م، يظهر فيها تأكيد تكوين نموذج المثلث الإيجابي من خلال ظهور نموذج الابتلاع وشمعة المغزل عند الحد العلوي للمثلث، وشمعة الحزام ونموذج الحد القاطع وشمعة تاكوري عند الحد السفلي.

وفي الحالة السلبية يتكون هذا النموذج بعد الاتجاه الهابط، واكتماله يكون من خلال العبور الهابط للحد السفلي، ويعتبر هذا العبور إشارة قوية لاستمرار الاتجاه؛ لذلك يعتبر إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما أن نماذج

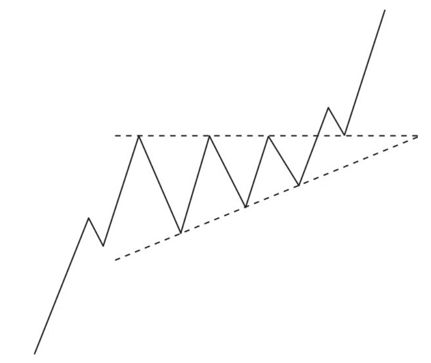
الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 20.



خارطة 20: اتحاد الخليج الأهلية (8120) من 26-05-2015م إلى 14-02-2016م، توضح نموذج المتماثل السلبي.

نموذج المثلث الصاعد[358]:

نموذج المثلث الصاعد من نماذج الخرائط الاستمرارية؛ وهو عبارة عن تذبذب جانبي بين حدين يلتقيان في نقطة واحدة تمثل رأس المثلث؛ ويتميز هذا النموذج عن المثلث المتماثل بأن حده العلوي يكون أفقيًّا، كما هو واضح في الشكل 21.



شكل 21: نموذج المثلث الصاعد الإيجابي.

ويظهر بعد الاتجاه الصاعد، واكتماله يكون من خلال العبور الصاعد للحد العلوي الأفقي؛ ويعتبر هذا العبور إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما

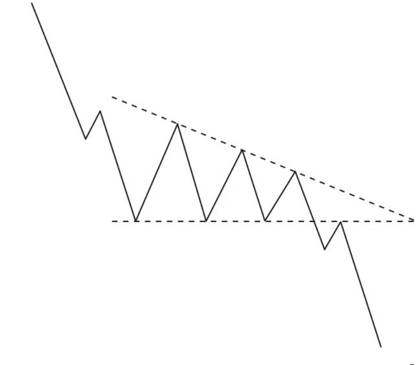
أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 21.



خارطة 21: مجموعة فتيحي (4180) من 01-08-2005م إلى 31-01-2006م، نموذج المثلث الصاعد الإيجابي.

نموذج المثلث الهابط[359]:

نموذج المثلث الهابط من نماذج الخرائط الاستمرارية؛ وهو عبارة عن تذبذب جانبي بين حدين يلتقيان في نقطة واحدة تمثل رأس المثلث، ويتميز هذا النموذج عن المثلث المتماثل بأن حده السفلي يكون أفقيًّا، كما هو واضح في الشكل 22.



شكل 22: نموذج المثلث الهابط السلبي.

ويظهر بعد الاتجاه الهابط، واكتماله يكون من خلال العبور الهابط للحد السفلي الأفقي؛ ويعتبر هذا العبور إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية،

كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 22.



خارطة 22: الجزيرة (1020) من 23-07-2015م إلى 07-01-2016م، نموذج المثلث الهابط مع نماذج الشموع اليابانية.

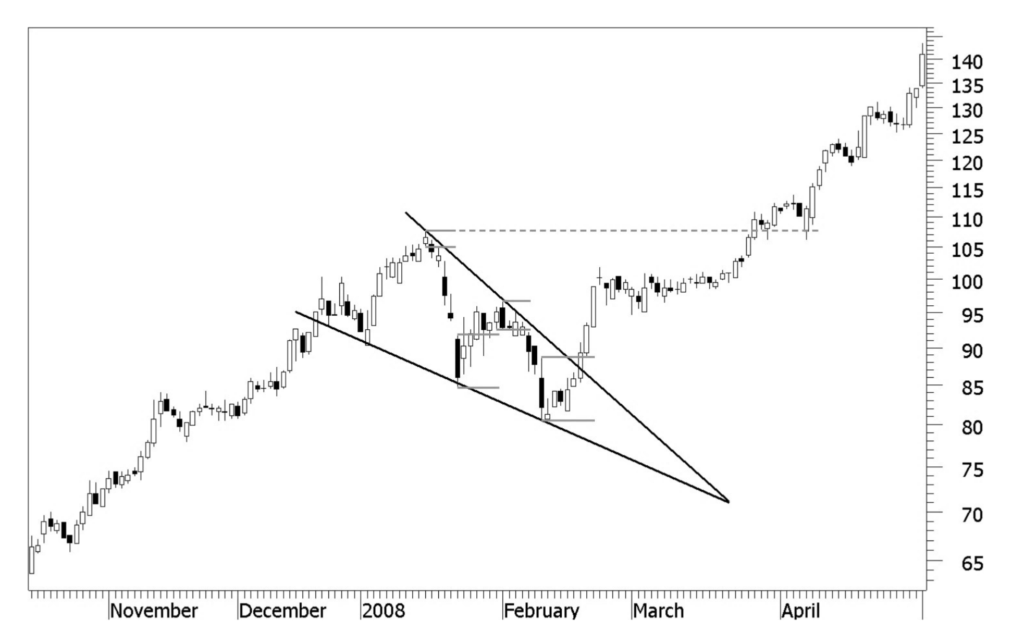
نموذج الوتد الهابط[360]:

نموذج الوتد الهابط من أشهر نماذج الخرائط الاستمرارية؛ وهو عبارة عن تذبذب جانبي بين حدين هابطين يلتقيان في نقطة واحدة تمثل رأس الوتد[361]، كما هو واضح في الشكل 23.



شكل 23: نموذج المثلث الوتد الهابط الإيجابي.

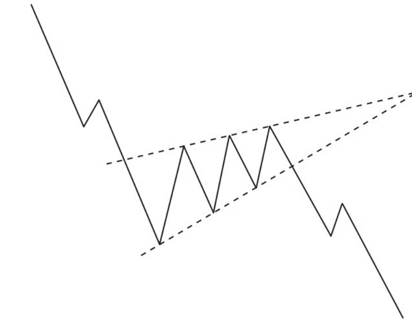
ويظهر بعد الاتجاه الصاعد، واكتماله يكون من خلال العبور الصاعد للحد العلوي؛ ويعتبر هذا العبور إشارة دخول، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 23.



خارطة 23: سابك للمغذيات الزراعية (2020) من 09-10-2007م إلى 03-05-2008م، يظهر فيها نموذج الوتد الهابط الإيجابي تكونت داخله نماذج: الهجوم المعاكس الإيجابي، والحامل الإيجابي، والابتلاع السلبي، والنجمة الإيجابي.

نموذج الوتد الصاعد[362]:

نموذج الوتد الصاعد من أشهر نماذج الخرائط الاستمرارية؛ وهو عبارة عن تذبذب جانبي بين حدين صاعدين يلتقيان في نقطة واحدة تمثل رأس الوتد، كما هو واضح في الشكل 24.



شكل 24: نموذج المثلث الوتد الصاعد السلبي.

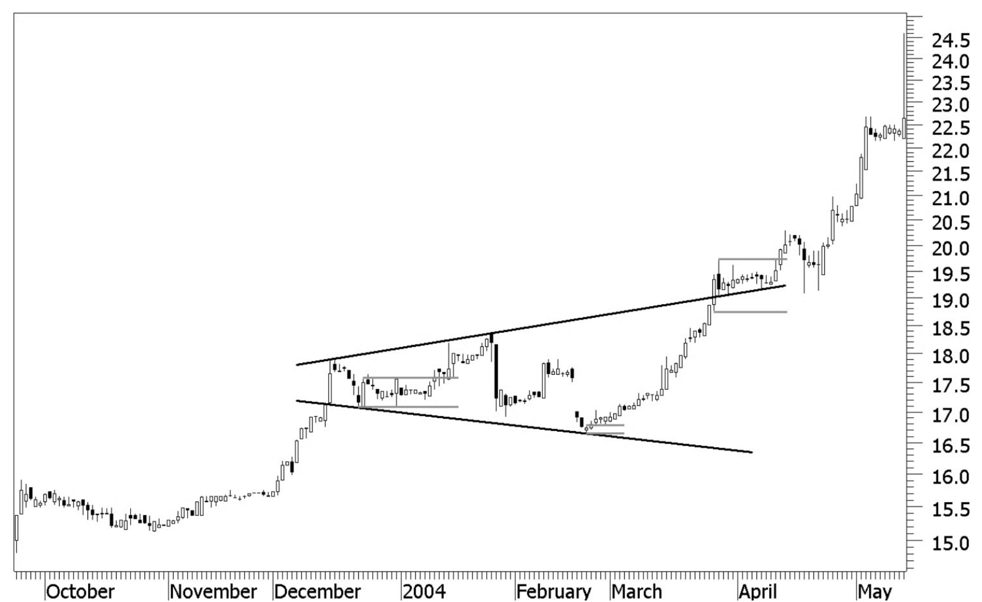
ويظهر بعد الاتجاه الهابط، واكتماله يكون من خلال العبور الهابط للحد السفلي؛ ويعتبر هذا العبور إشارة خروج، وتزداد أهمية هذه الإشارة في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما أن نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد تكوين قمم وقيعان هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 24.



خارطة 24: الدرع العربي (8070) من 20-08-2007م إلى 17-03-2008م، يظهر فيها تأكيد تكوين نموذج الوتد الصاعد السلبي من خلال تكوين نموذج الحامل، والشمعة الصغيرة عند القاع الأول والثاني والثالث في النموذج، وتكوين شمعة المغزل عند القمة الثانية في النموذج.

عكس الأدوار[363]:

النماذج الانعكاسية والنماذج الاستمرارية يمكن أن تعكس دورها باستمرار في الكثير من الحالات، فنموذج الميكروفون مثلاً يعتبر من النماذج الانعكاسية؛ لكنه في بعض الحالات يكون نموذجًا استمراريًّا، كما هو واضح في الخارطة 25.



خارطة 25: الراجحي (1120) من 24-09-2003م إلى 12-05-2004م، توضح تكون نموذج الميكروفون الانعكاسي على شكل نموذج استمراري، وذلك بعد إكماله بشكل إيجابي، مع ظهور عدد من نماذج الشموع اليابانية.

وفي المقابل نماذج المثلثات والأوتاد – بصورة عامة – تعتبر نماذجَ استمرارية؛ لكنها يمكن أن تكون انعكاسية في الكثير من الحالات، كما هو واضح في الخرائط 26 وَ 27 وَ 28.



خارطة 26: أسمنت العربية (3010) من 16-04-2013م إلى 29-12-2013م، توضح تكون نموذج المثلث المتماثل الاستمراري على شكل نموذج انعكاسي، وذلك بعد إكماله بشكل سلبي، مع ظهور عدد من نماذج الشموع اليابانية.



خارطة 27: الاتحاد (8170) من 13-12-2011م إلى 20-06-2012م، توضح تكون نموذج المثلث الهابط الاستمراري على شكل نموذج انعكاسي، وذلك بعد إكماله بشكل سلبي، مع ظهور عدد من نماذج الشموع اليابانية.



خارطة 28: أيان (2140) من 14-02-2012م إلى 17-09-2012م، توضح تكون نموذج الوتد الهابط الاستمراري على شكل نموذج انعكاسي، وذلك بعد إكماله بشكل إيجابي، مع ظهور عدد من نماذج الشموع اليابانية.

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن علاقة الشموع اليابانية مع نماذج الخرائط بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

- نماذج الخرائط من الأدوات الفنية الأساسية التي تعطي إشارات دخول وخروج مؤكدة غالبًا، وتأكيد هذه الإشارات من خلال الأدوات الفنية الأخرى يزيد من قوتها وأهميتها.
- يمكن تصنيف نماذج الخرائط إلى نوعين: الأول: نماذج انعكاسية تشكل مرحلة انتقالية؛ ينعكس بعدها الاتجاه من الصعود إلى الهبوط، أو من الهبوط إلى الصعود، الثاني: نماذج استمرارية تمثل توقفًا مؤقتًا؛ يتم بعدها مواصلة الحركة في نفس الاتجاه.
- علاقة الشموع اليابانية مع نماذج الخرائط تظهر في نقطتين أساسيتين: الأولى: أن نماذج الشموع اليابانية تعطي المزيد من التأكيد لإشارات نماذج الخرائط، ثانيًا: أن نماذج الشموع اليابانية تساعد في تحديد قمم وقيعان نماذج الخرائط.
- نماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أقوى من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية أقوى من النماذج الفردية؛ وذلك عند اتحادها مع نماذج الخرائط.

- إكمال نماذج الخرائط بشكل إيجابي يعتبر إشارة دخول، وتزداد أهميتها في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية.
- إكمال نماذج الخرائط بشكل سلبي يعتبر إشارة خروج، وتزداد أهميتها في حال تأكيدها من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية.
- النماذج الانعكاسية والنماذج الاستمرارية يمكن أن تعكس دورها باستمرار في الكثير من الحالات، حيث تتحول من انعكاسية إلى استمرارية، أو من استمرارية إلى انعكاسية، وذلك حسب ظروف السوق.

الباب الرابع: الشموع اليابانية مع المؤشرات الفنية

الفصل الرابع عشر: الشموع اليابانية مع حجم التداول

الفصل الرابع عشر: الشموع اليابانية مع حجم التداول

تمهيد:

حجم التداول[364] يعتبر من أفضل المؤشرات الفنية في عملية التحليل، ويلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة أو ضعف تحركات السعر، كما أنه يعطي إشارات تحذيرية مهمة لاحتمالية انعكاس الاتجاه، ولأن حجم التداول أداة ثانوية فإنه يحتاج – دائمًا – إلى أداة مساعدة، وذلك لتأكيد إشارات الدخول والخروج التي يتم تسجيلها من خلاله، وهنا تظهر أهمية الشموع اليابانية التي تلعب دورًا مهمًا في تأكيد هذه الإشارات.

وهناك عوامل مهمة تساعد في زيادة تأكيد الإشارات التحذيرية لحجم التداول، وهي: أولاً: تأكيد نماذج الشموع اليابانية؛ لأن النموذج المؤكد يزيد من أهمية إشارات حجم التداول، وذلك بالمقارنة مع النموذج غير المؤكد. ثانيًا: نوع النماذج؛ فنماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أقوى من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أقوى من النماذج الفردية. ثالثًا: تزامن ظهور وتأكيد نماذج الشموع اليابانية مع إشارات حجم التداول، فكلما كانت هذه الإشارات متقاربة في التوقيت؛ كلما كانت أكثر قوة وأهمية. رابعًا: اتحاد إشارات حجم التداول مع الأدوات الفنية الأخرى، مثل: الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط[365]؛ ونتيجة هذا الاتحاد تكون إشارات الدخول أو الخروج مهمة ويمكن الوثوق بها.

وسنتحدث في هذا الفصل عن عدة نقاط أساسية يمكن من خلالها ربط الشموع اليابانية مع حجم التداول، وهي: الاختلافات، تلاشي ضغط البيع، تلاشي ضغط الشراء، التجميع، التصريف، تأكيد الاختراقات الصاعدة، تأكيد الاختراقات الهابطة، وفيما يلي الحديث عن هذه النقاط بالتفصيل:

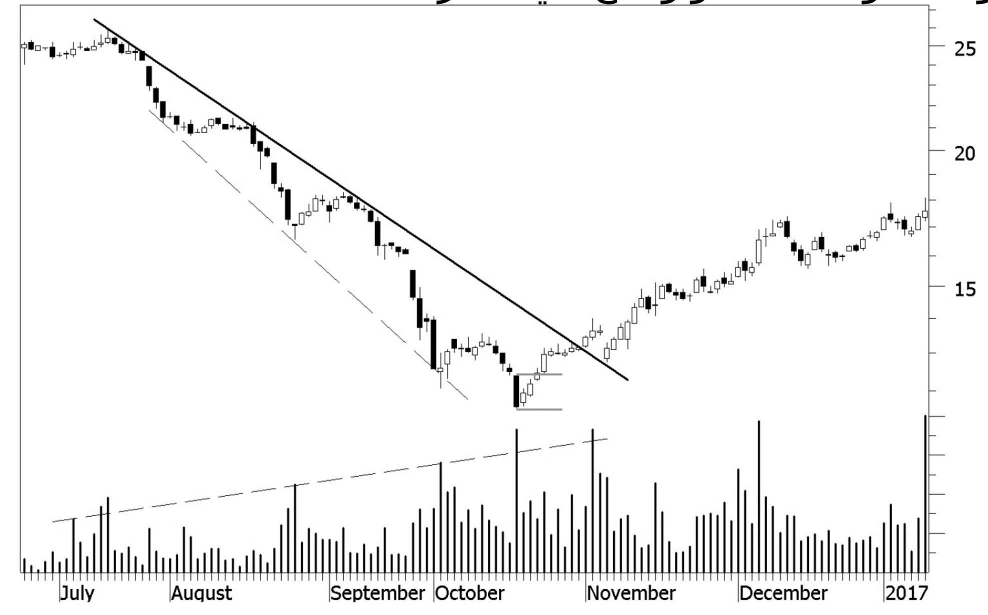
الاختلافات[366]:

الاختلاف بين اتجاه حركة السعر وحجم التداول يعتبر من أهم الإشارات التحذيرية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، والاختلاف الإيجابي يبدأ عندما يكون السعر قاعًا جديدًا في الاتجاه الهابط، بينما يفشل حجم التداول في تكوين قاع جديد، ويستمر هذا الاختلاف بحيث يكون هناك قاعان هابطان أو أكثر للسعر، يقابلهما قاعان صاعدان أو أكثر لحجم التداول، والنتيجة هي استمرار تحرك السعر في اتجاه هابط، واستمرار تحرك حجم التداول في اتجاه صاعد، كما هو واضح في الشكل 1.



شكل 1: اختلاف إيجابي بين السعر وحجم التداول.

وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية الإيجابية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الانعكاسية عند القيعان الهابطة، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية الإيجابية عند اختراق السعر لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، كما هو واضح في الخارطة 1.



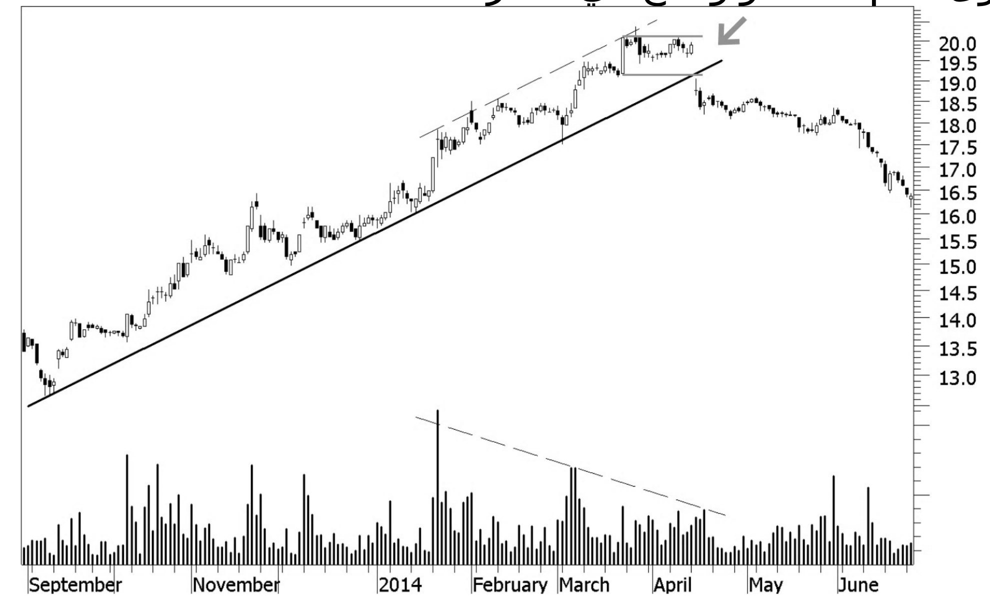
خارطة 1: شاكر (1214) من 26-06-2016م إلى 09-01-2017م، تظهر فيها إشارة اختلاف إيجابي تم تأكيدها من خلال تكوين نموذج الحامل الإيجابي، بالإضافة إلى اختراق خط الاتجاه الهابط.

وفي المقابل الاختلاف السلبي يبدأ عندما يكون السعر قمة جديدة في الاتجاه الصاعد، بينما يفشل حجم التداول في تكوين قمة جديدة، ويستمر هذا الاختلاف بحيث يكون هناك قمتان صاعدتان أو أكثر للسعر، يقابلهما قمتان هابطتان أو أكثر لحجم التداول، والنتيجة هي استمرار تحرك السعر في اتجاه صاعد، واستمرار تحرك حجم التداول في اتجاه هابط، كما هو واضح في الشكل 2.



شكل 2: اختلاف سلبي بين السعر وحجم التداول.

وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية السلبية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية الانعكاسية عند القمم الصاعدة، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية السلبية عند اختراق السعر لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، كما هو واضح في الخارطة 2.

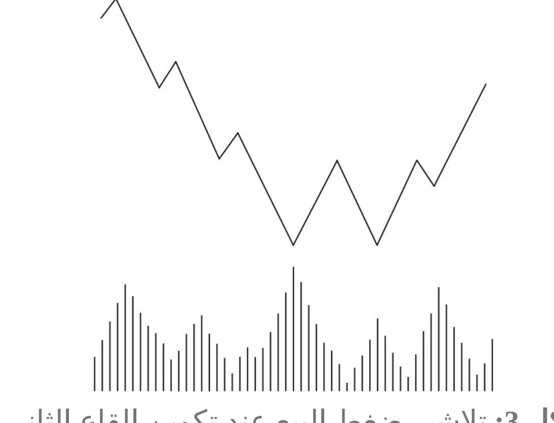


خارطة 2: التعمير (4150) من 29-08-2013م إلى 24-06-2014م، تظهر فيها إشارة اختلاف سلبي تم تأكيدها من خلال تكوين نموذج الحامل السلبي والنافذة الهابطة، بالإضافة إلى اختراق خط الاتجاه الصاعد.

تلاشي ضغط البيع:

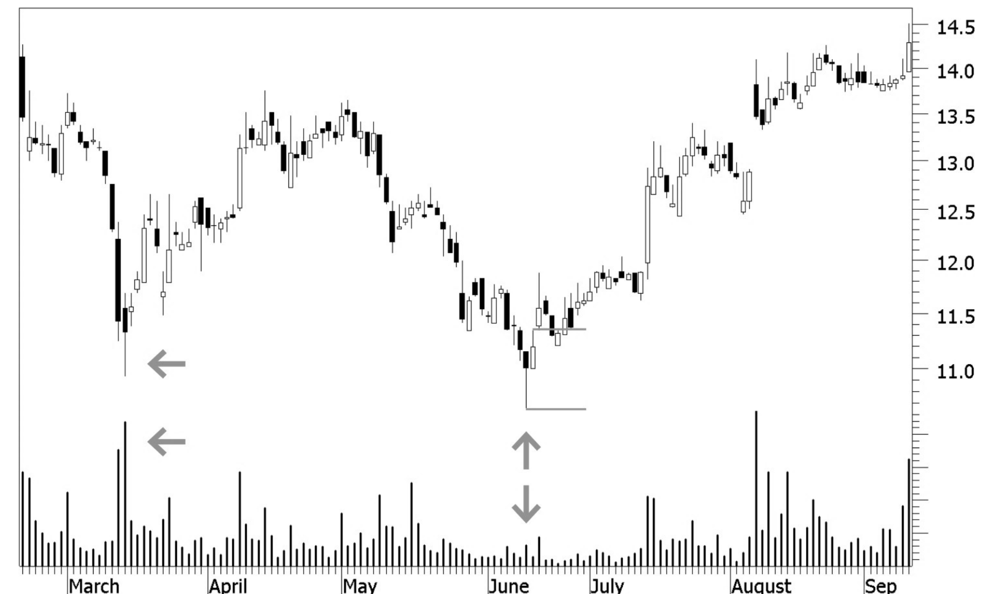
القاع الجديد الذي يتكون بعد الاتجاه الهابط عادةً يكون مصحوبًا بحجم تداول مرتفع، وهذا القاع يمكن أن يشكل مستوى دعم مهمًا في المستقبل، وفي الحالة الإيجابية المثالية عندما يعود السعر لاختبار هذا المستوى فإنه يكون مصحوبًا بحجم تداول منخفض؛ وذلك بالمقارنة مع حجم التداول

المصاحب للقاع الأول، ومثل هذا التناقص لحجم التداول يعتبر إشارة تحذيرية مهمة لتلاشي ضغط البيع؛ وهذا يعني أن البائعين الذين كونوا القاع الأول لم يعودوا قادرين على مواصلة الهبوط، كما أنه يعني أن الخوف بدأ يتلاشى، كما هو واضح في الشكل 3.



شكل 3: تلاشي ضغط البيع عند تكوين القاع الثاني.

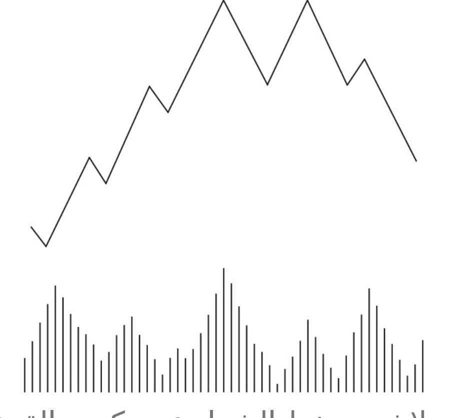
وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية الإيجابية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الانعكاسية عند القاع الثاني، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية الإيجابية عند اختراق السعر لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، وذلك بعد تكوين القاع الثاني، كما هو واضح في الخارطة 3.



خارطة 3: الاتحاد (8170) من 2017-02-20م إلى 2017-09-17م، تظهر فيها إشارة تلاشي ضغط البيع الإيجابية، حيث تناقص حجم التداول بشكل كبير عند تكوين السعر للقاع الثاني، وتوافقت هذه الإشارة التحذيرية مع تأكيد نموذج الابتلاع الإيجابي.

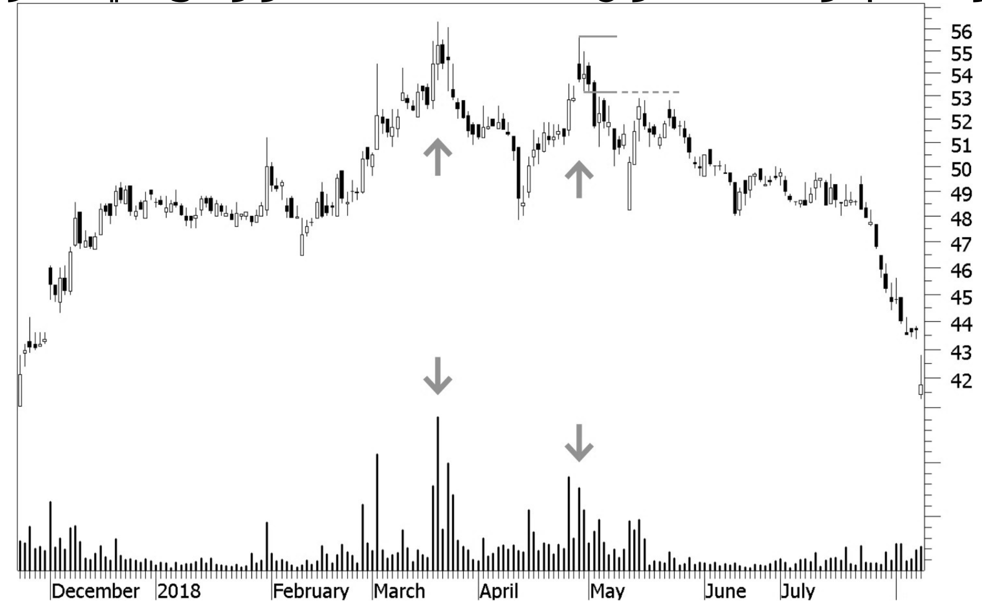
تلاشي ضغط الشراء:

القمة الجديدة التي تتكون بعد الاتجاه الصاعد – عادةً – تكون مصحوبة بحجم تداول مرتفع، وهذه القمة يمكن أن تشكل مستوى مقاومة مهمًا في المستقبل، وفي الحالة السلبية المثالية عندما يعود السعر لاختبار هذا المستوى فإنه يكون مصحوبًا بحجم تداول منخفض؛ وذلك بالمقارنة مع حجم التداول المصاحب للقمة الأولى، ومثل هذا التناقص لحجم التداول يعتبر إشارة تحذيرية مهمة لتلاشي ضغط الشراء؛ وهذا يعني أن المشترين الذين كونوا القمة الأولى لم يعودوا قادرين على مواصلة الصعود، كما أنه يعني أن التفاؤل بدأ يتلاشى، كما هو واضح في الشكل 4.



شكل 4: تلاشي ضغط الشراء عند تكوين القمة الثانية.

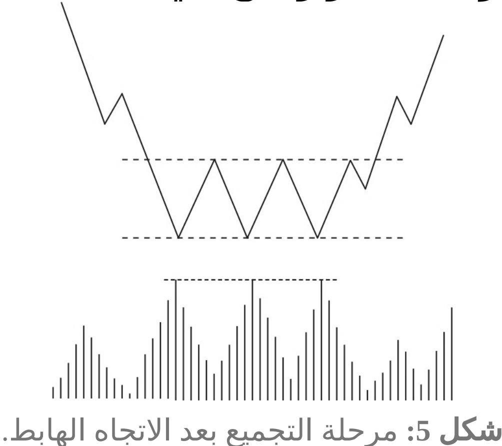
وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية السلبية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية الانعكاسية عند القمة الثانية، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية السلبية عند اختراق السعر لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، وذلك بعد تكوين القمة الثانية، كما هو واضح في الخارطة 4.



خارطة 4: أنابيب (2200) من 23-11-2017م إلى 08-08-2018م، تظهر فيها إشارة تلاشي ضغط الشراء السلبية، حيث تناقص حجم التداول بشكل واضح عند تكوين السعر للقمة الثانية، وتوافقت هذه الإشارة التحذيرية مع تأكيد نموذج الحامل السلبي.

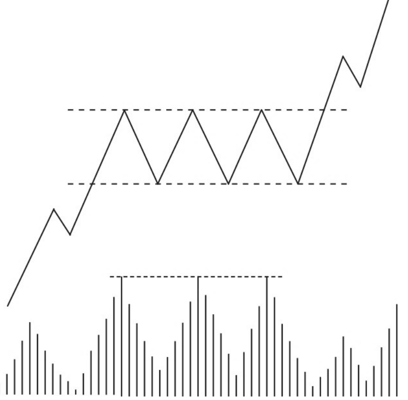
التجميع[367]:

التجميع في الحالة المثالية يبدأ بعد الاتجاه الهابط، وذلك عندما يتحرك السعر بشكل جانبي لفترة من الوقت، من خلال حركة جانبية منتظمة بين دعم ومقاومة، أو من خلال تكوين أحد نماذج الخرائط الانعكاسية الإيجابية[368]، وهذه الحركة الجانبية أيًّا كان شكلها تعرف بعملية التجميع، وعادةً تكون مصحوبة بحجم تداول مرتفع، لكن ذلك ليس شرطًا لصحتها، وبعد انتهائها يسجل السعر ارتفاعًا قويًّا، كما هو واضح في الشكل 5.



شكل 5: مرحلة التجميع بعد الاتجاه الهابط.

كما أن هناك حالة شائعة من حالات التجميع، تظهر بعد الاتجاه الصاعد، وذلك عندما يدخل السعر في أي نوع من أنواع التحركات الجانبية، سواءً كانت بين دعم ومقاومة، أو ضمن أحد نماذج الخرائط الاستمرارية الإيجابية، وهذه الحالة من حالات التجميع تكون مصحوبة – عادةً – بحجم تداول منخفض، لكن ذلك ليس شرطًا لصحتها، وبعد انتهائها يسجل السعر ارتفاعًا قويًّا، كما هو واضح في الشكل 6.

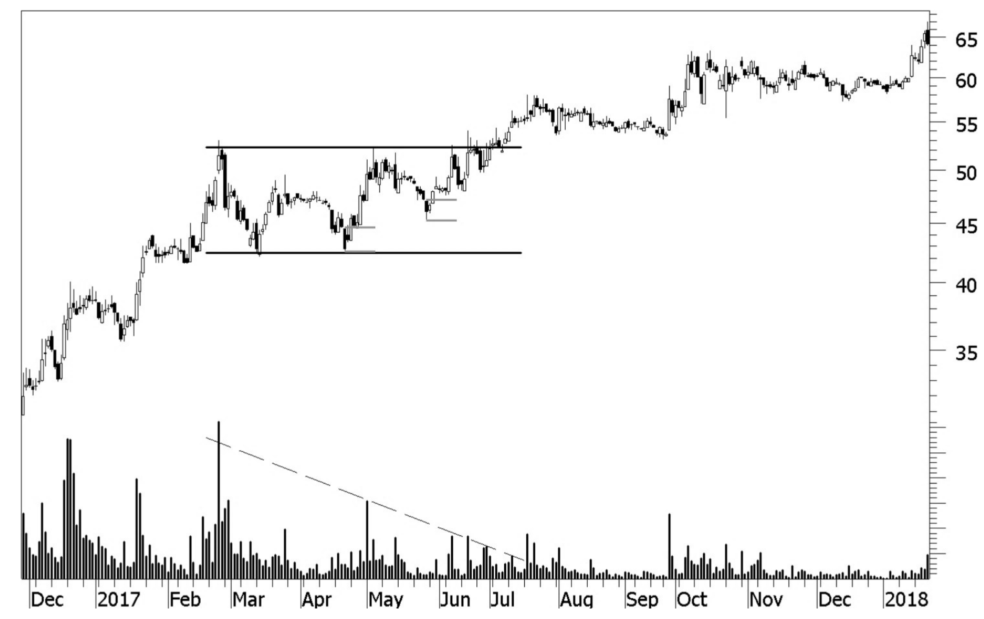


شكل 6: مرحلة التجميع بعد الاتجاه الصاعد.

ولا تكتمل مرحلة التجميع إلا في حال اختراق الحد العلوي لهذه التحركات الجانبية، سواءً كان هذا الحد مستوى مقاومة، أو خط اتجاه هابط، وتأكيد هذا الاختراق يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية أثناء عملية الاختراق، كما هو واضح في الخارطتين 5 وَ 6.



خارطة 5: جبسكو (2090) من 24-12-2007م إلى 24-06-2008م، توضح مرحلة التجميع بعد الهبوط، مع ظهور شمعة تاكوري الإيجابية قبل إكمال مرحلة التجميع، وظهور الشمعة البيضاء الطويلة مع تأكيد الإشارة الإيجابية.

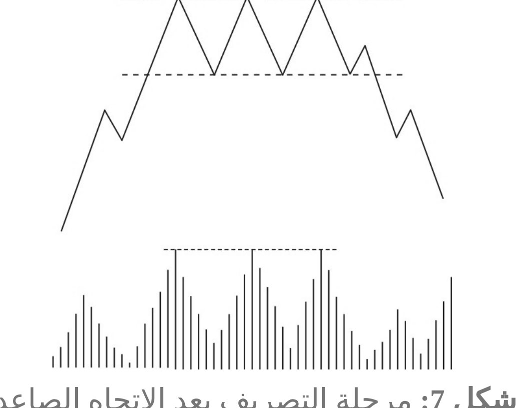


خارطة 6: تكافل الراجحي (8230) من 29-11-2016م إلى 21-01-2018م، توضح مرحلة التجميع بعد الصعود، مع ظهور نموذج الحمام الزاجل الإيجابي، ونموذج الحامل الإيجابي قبل التأكيد الإيجابي لمرحلة

التجميع.

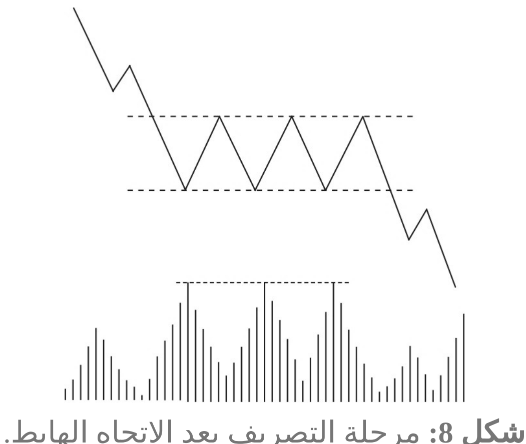
التصريف[369]:

التصريف في الحالة المثالية يبدأ بعد الاتجاه الصاعد، وذلك عندما يتحرك السعر بشكل جانبي لفترة من الوقت، من خلال حركة جانبية منتظمة بين دعم ومقاومة، أو من خلال تكوين أحد نماذج الخرائط الانعكاسية السلبية، وهذه الحركة الجانبية أيًّا كان شكلها تعرف بعملية التصريف، وعادةً تكون مصحوبة بحجم تداول مرتفع، لكن ذلك ليس شرطًا لصحتها، وبعد انتهائها يسجل السعر انخفاضًا قويًّا، كما هو واضح في الشكل 7.



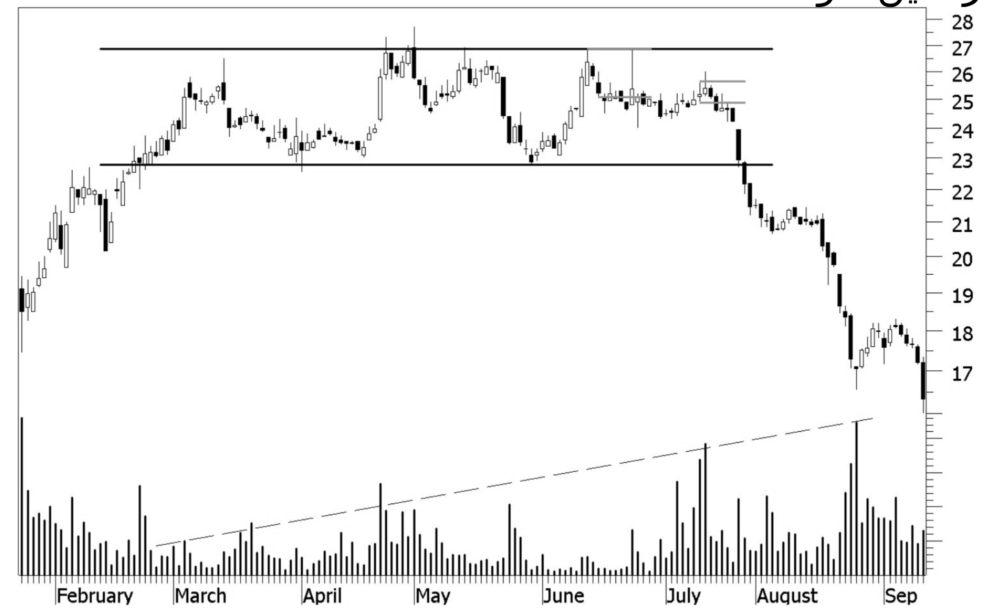
شكل 7: مرحلة التصريف بعد الاتجاه الصاعد.

كما أن هناك حالة شائعة من حالات التصريف، تظهر بعد الاتجاه الهابط، وذلك عندما يدخل السعر في أي نوع من أنواع التحركات الجانبية، سواءً كانت بين دعم ومقاومة، أو ضمن أحد نماذج الخرائط الاستمرارية السلبية، وهذه الحالة من حالات التصريف تكون مصحوبة – عادةً – بحجم تداول منخفض، لكن ذلك ليس شرطًا لصحتها، وبعد انتهائها يسجل السعر انخفاضًا قويًّا، كما هو واضح في الشكل 8.

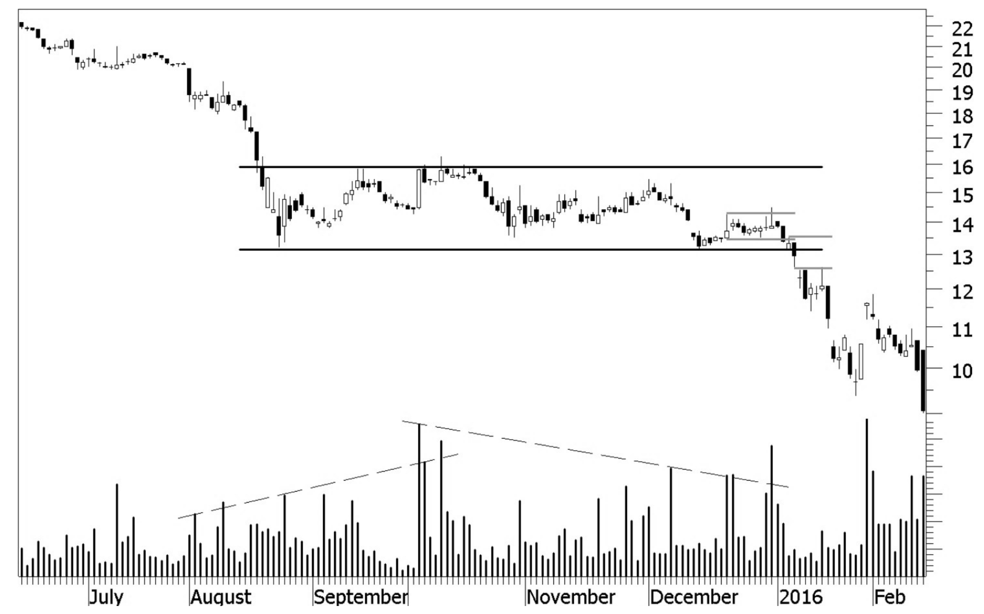


شكل 8: مرحلة التصريف بعد الاتجاه الهابط.

ولا تكتمل مرحلة التصريف إلا في حال اختراق الحد السفلي لهذه التحركات الجانبية، سواءً كان هذا الحد مستوى دعم، أو خط اتجاه صاعد، وتأكيد هذا الاختراق يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية أو الاستمرارية السلبية، وذلك خلال فترة الاختراق، كما هو واضح في الخارطتين 7 وَ 8.



خارطة 7: شاكر (1214) من 2016-01-24م إلى 2016-09-19م، توضح مرحلة التصريف بعد الصعود مع ظهور نموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة السلبي، وشمعة تاكوري المقلوبة قبل التأكيد السلبي لمرحلة التصريف.

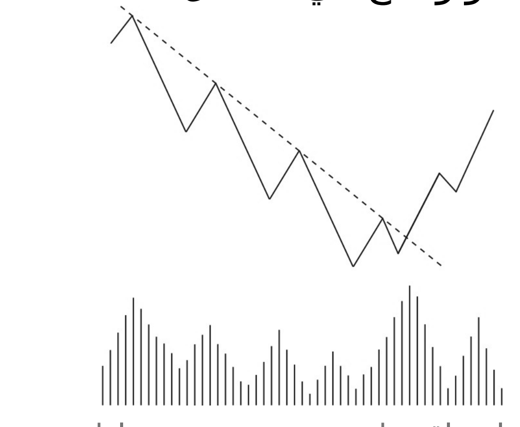


خارطة 8: مسك (2370) من 2015-06-15م إلى 2016-02-14م، توضح مرحلة التصريف بعد الصعود مع ظهور شمعة الشهاب قبل إكمال مرحلة التصريف، وظهور نموذج الابتلاع الأخير مع تأكيد الإشارة

السلبية.

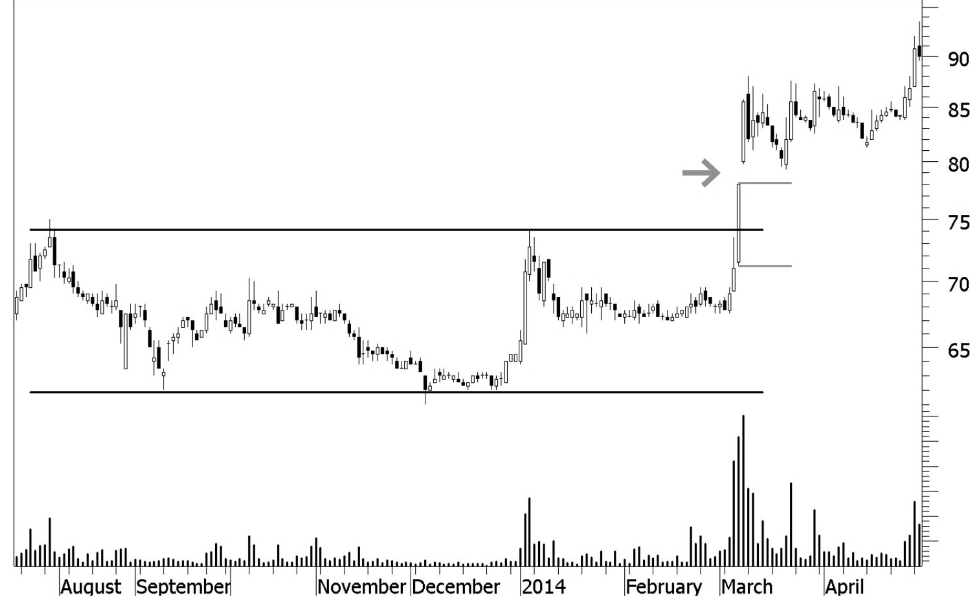
تأكيد الاختراقات الصاعدة:

الاختراقات الصاعدة يجب أن تكون مصحوبة بارتفاع واضح لحجم التداول، كما هو الحال عند اختراق مقاومة أو خط اتجاه هابط، لأن ارتفاع حجم التداول يشير إلى قوة واندفاع المشترين، وهذا يعزز من فرص استمرار التحركات الإيجابية بشكل قوي، كما هو واضح في الشكل 9.



شكل 9: اختراق صاعد مصحوب بحجم تداول مرتفع.

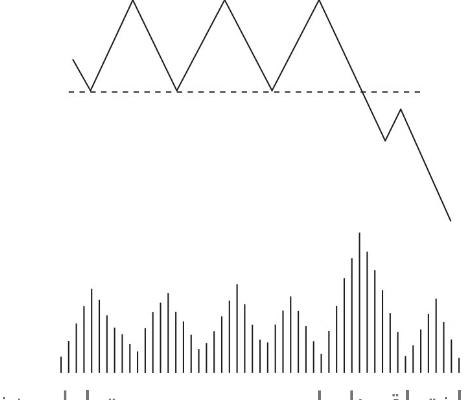
وتأكيد هذه الاختراقات الصاعدة يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية أو الاستمرارية الإيجابية، وذلك خلال فترة الاختراق، كما هو واضح في الخارطة 9، أما إذا كان حجم التداول المصاحب للاختراق الصاعد منخفضًا، ولم يتم تأكيده بأحد نماذج الشموع اليابانية، فإن هذه التحركات تكون ضعيفة ولا يمكن الوثوق بها.



خارطة 9: مكة (4100) من 21-07-2013م إلى 29-04-2014م، توضح اختراقًا صاعدًا مصحوبًا بارتفاع كبير لحجم التداول، مع تكوين شمعة مربوزو الإغلاق البيضاء، ونافذة صاعدة.

تأكيد الاختراقات الهابطة:

الاختراقات الهابطة لا يشترط فيها أن تكون مصحوبة بارتفاع واضح لحجم التداول، لكن ارتفاعه يعطي هذه الاختراقات أهمية أكبر، كما هو الحال عند اختراق دعم أو خط اتجاه صاعد، لأن ارتفاع حجم التداول يشير إلى قوة واندفاع البائعين، وهذا يعزز من فرص استمرار التحركات السلبية بشكل قوي، كما هو واضح في الشكل 10.



شكل 10: اختراق هابط مصحوب بحجم تداول منخفض.

وتأكيد هذه الاختراقات الهابطة يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية أو الاستمرارية السلبية، وذلك خلال فترة الاختراق، كما هو واضح في الخارطة 10، أما إذا كان حجم التداول المصاحب للاختراق الهابط منخفضًا، ولم يتم تأكيده بأحد نماذج الشموع اليابانية، فإن هذه التحركات تكون ضعيفة ولا يمكن الوثوق بها.



خارطة 10: السعودي الألماني الصحية (4009) من 12-09-2018م إلى 04-11-2019م، توضح اختراقًا هابطًا مصحوبًا بارتفاع كبير لحجم التداول، مع تكوين شمعة مربوزو الافتتاح السوداء، ونافذة هابطة.

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن الشموع اليابانية مع حجم التداول بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

● يعتبر حجم التداول أداة ثانوية، لذلك يحتاج دائمًا إلى أداة مساعدة، لتأكيد إشارات الدخول والخروج التحذيرية التي يسجلها، وهنا تظهر أهمية الشموع اليابانية التي تلعب دورًا مهمًا في تأكيد هذه الإشارات.

● هناك عوامل تساعد في زيادة تأكيد الإشارات التحذيرية لحجم التداول، وهي: تأكيد نماذج الشموع اليابانية، نوع النماذج، تزامن ظهور وتأكيد نماذج الشموع اليابانية مع إشارات حجم التداول، اتحاد إشارات حجم التداول مع الأدوات الفنية الأخرى.

● الاختلاف بين اتجاه حركة السعر وحجم التداول يعتبر من أهم الإشارات التحذيرية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وتأكيد هذه الإشارة يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية أو الاستمرارية.

● تلاشي ضغط البيع يظهر من خلال تناقص حجم التداول عند تكوين قاع جديد في الاتجاه الهابط، وهذا يعني أن البائعين لم يعودوا قادرين على مواصلة الهبوط، خاصةً بعد فشلهم في اختراق القاع السابق، وتأكيد هذه الإشارة يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية عند القاع الجديد أو بعده.

● تلاشي ضغط الشراء يظهر من خلال تناقص حجم التداول عند تكوين قمة جديدة في الاتجاه الصاعد، وهذا يعني أن المشترين لم يعودوا قادرين على

مواصلة الصعود، خاصةً بعد فشلهم في اختراق القمة السابقة، وتأكيد هذه الإشارة يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية السلبية عند القمة الجديدة أو بعدها.

- التجميع في الحالة المثالية عبارة عن حركة جانبية بعد اتجاه هابط، كما يمكن أن يكون حركة جانبية بعد الاتجاه الصاعد، ولا يكتمل التجميع إلا في حال اختراق الحد العلوي لهذه التحركات الجانبية، مع أهمية تأكيد هذا الاختراق من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية.
- التصريف في الحالة المثالية عبارة عن حركة جانبية بعد اتجاه صاعد، كما يمكن أن يكون حركة جانبية بعد الاتجاه الهابط، ولا يكتمل التصريف إلا في حال اختراق الحد السفلي لهذه التحركات الجانبية، مع أهمية تأكيد هذا الاختراق من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية.
- الاختراقات الصاعدة يجب أن تكون مصحوبة بارتفاع واضح لحجم التداول، وهذا يعزز من فرص استمرار التحركات الإيجابية بشكل قوي، وتأكيد هذه الاختراقات يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية.
- الاختراقات الهابطة لا يشترط فيها أن تكون مصحوبة بارتفاع واضح لحجم التداول، لكن ارتفاعه يعطي هذه الاختراقات أهمية أكبر، وتأكيد هذه الاختراقات يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية.

الفصل الخامس عشر: الشموع اليابانية مع المؤشرات التابعة للاتجاه

الفصل الخامس عشر: الشموع اليابانية مع المؤشرات التابعة للاتجاه

تمهيد:

المؤشرات التابعة للاتجاه تصنف بأنها مؤشرات متأخرة[370]؛ لأنها لا تعطي إشارات الدخول والخروج التحذيرية إلا بعد بداية الاتجاه، وهذا يعني أنها تكون في أفضل حالاتها عندما يتحرك السعر بشكل صاعد أو هابط[371]، وفي هذه الحالة تعطي معلومات مهمة حول قوة الاتجاه أو ضعفه، لكنها في المقابل تكون في أسوأ حالاتها عندما يتحرك السعر بشكل جانبي[372]؛ لأنها تعطي الكثير من الإشارات التحذيرية الخاطئة، وهنا يأتي دور نماذج الشموع اليابانية التي تساعد في تأكيد الإشارات التحذيرية الصحيحة، وتقلل من الإشارات التحذيرية الخاطئة.

وهناك عوامل مهمة تساعد في زيادة تأكيد الإشارات التحذيرية للمؤشرات التابعة للاتجاه، وهي: أولاً: تأكيد نماذج الشموع اليابانية؛ لأن النموذج المؤكد يزيد من أهمية هذه الإشارات، وذلك بالمقارنة مع النموذج غير المؤكد، ثانيًا: نوع النماذج؛ فنماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أقوى من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أقوى من النماذج الفردية، ثالثًا: تزامن ظهور وتأكيد نماذج الشموع اليابانية مع الإشارات التحذيرية للمؤشرات التابعة للاتجاه، فكلما كانت هذه الإشارات متقاربة في التوقيت؛ كلما كانت أكثر قوة وأهمية، رابعًا: اتحاد الإشارات التحذيرية مع الأدوات الفنية الأخرى، مثل: الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط[373]؛ ونتيجة هذا الاتحاد تكون إشارات الدخول أو الخروج مهمةً ويمكن الوثوق بها.

وسنتحدث في هذا الفصل عن عدة نقاط أساسية يمكن من خلالها ربط الشموع اليابانية مع المؤشرات التابعة للاتجاه، وهي: المتوسطات المتحركة، أشرطة بولينجر، القاعدة الأسبوعية، مؤشر التوقف والانعكاس، وفيما يلي الحديث عن هذه النقاط بالتفصيل:

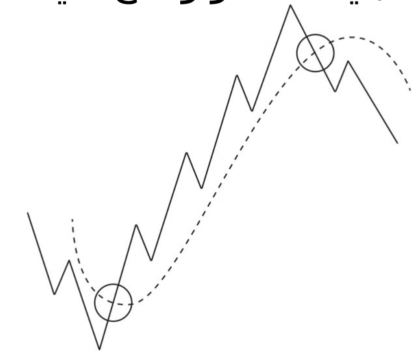
المتوسطات المتحركة[374]:

المتوسطات المتحركة[375] تعتبر أهم المؤشرات التابعة للاتجاه؛ وذلك نظرًا لقوة إشاراتها وسهولة تحليلها، كما أن الكثير من المؤشرات الفنية تعتمد عليها إما بشكل أساسي أو كأداة مساعدة، ويمكن الاستفادة من المتوسطات المتحركة بعدة طرق، أهمها: العبور الفردي، العبور الثنائي، العبور الثلاثي،

تحديد مستويات الدعم والمقاومة، أغلفة المتوسطات المتحركة، وفيما يلي الحديث عن هذه الطرق بالتفصيل:

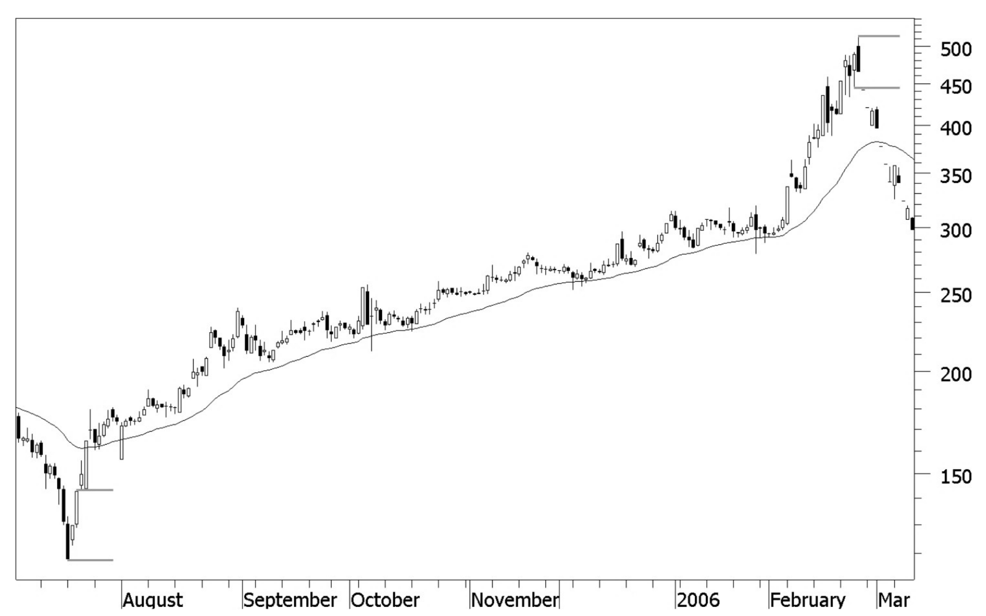
1- العبور الفردي[376]:

يمكن استخدام متوسط متحرك واحد للحصول على إشارات الدخول والخروج التحذيرية؛ وذلك بالاعتماد على حركة السعر مع هذا المتوسط، فالعبور الصاعد للسعر فوق المتوسط المتحرك يعتبر إشارة دخول تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية اتجاه صاعد، وتسمى هذه الإشارة بالعبور الفردي الإيجابي، وفي المقابل العبور الهابط للسعر تحت المتوسط المتحرك يعتبر إشارة خروج تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية اتجاه هابط، وتسمى هذه الإشارة بالعبور الفردي السلبي، كما هو واضح في الشكل 1.



شكل 1: العبور الفردي للمتوسط المتحرك.

ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية ظهور إشارات العبور الفردي الإيجابي؛ ويزداد هذا التحذير أهمية عند تأكيد هذا النموذج، كما أن ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية ظهور إشارات العبور الفردي السلبي؛ ويزداد هذا التحذير أهمية عند تأكيد هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 1.



خارطة 1: الكابلات السعودية (2110) من 05-07-2005م إلى 11-03-2006م، تظهر فيها إشارة انعكاسية تحذيرية إيجابية قبل العبور الصاعد للسعر فوق المتوسط المتحرك، وذلك من خلال تكوين نموذج الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة الإيجابي، بالإضافة إلى إشارة انعكاسية تحذيرية سلبية قبل العبور الهابط للسعر تحت المتوسط المتحرك، وذلك من خلال تكوين نموذج الابتلاع السلبي.

نماذج الشموع اليابانية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد إشارات العبور الفردي الإيجابي؛ وذلك في حال تكوينها لأحد النماذج الاستمرارية الإيجابية خلال فترة العبور الفردي الصاعد، كما أنها تساهم في تأكيد العبور الفردي السلبي؛ وذلك في حال تكوينها لأحد النماذج الاستمرارية السلبية خلال فترة العبور الهابط، كما هو واضح في الخارطة 2، ومثل هذا التأكيد يقلل من إشارات الدخول والخروج الخاطئة.

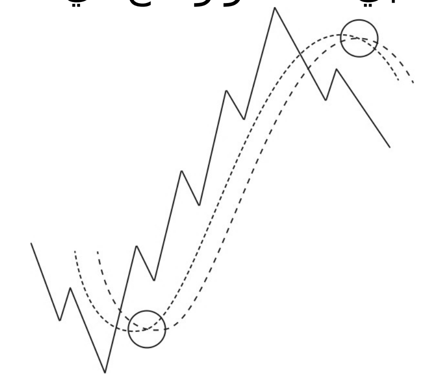


خارطة 2: سدافكو (2270) من 29-01-2014م إلى 06-07-2014م، تظهر فيها إشارة استمرارية إيجابية بعد العبور الصاعد للسعر فوق المتوسط المتحرك، وذلك من خلال تكوين نموذج في العنق، بالإضافة إلى إشارة استمرارية سلبية بعد العبور الهابط للسعر تحت المتوسط المتحرك، وذلك من خلال تكوين شمعة مربوزو السوداء.

2- العبور الثنائي[377]:

يمكن استخدام متوسطين متحركين للحصول على إشارات الدخول والخروج التحذيرية؛ وذلك بالاعتماد على حركة المتوسط المتحرك القصير مع المتوسط المتحرك الطويل، فالعبور الصاعد للمتوسط القصير فوق المتوسط الطويل يعتبر إشارة دخول تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية اتجاه صاعد، وتسمى هذه الإشارة بالعبور الثنائي الإيجابي.

وفي المقابل العبور الهابط للمتوسط القصير تحت المتوسط الطويل يعتبر إشارة خروج تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية اتجاه هابط، وتسمى هذه الإشارة بالعبور الثنائي السلبي، كما هو واضح في الشكل 2.



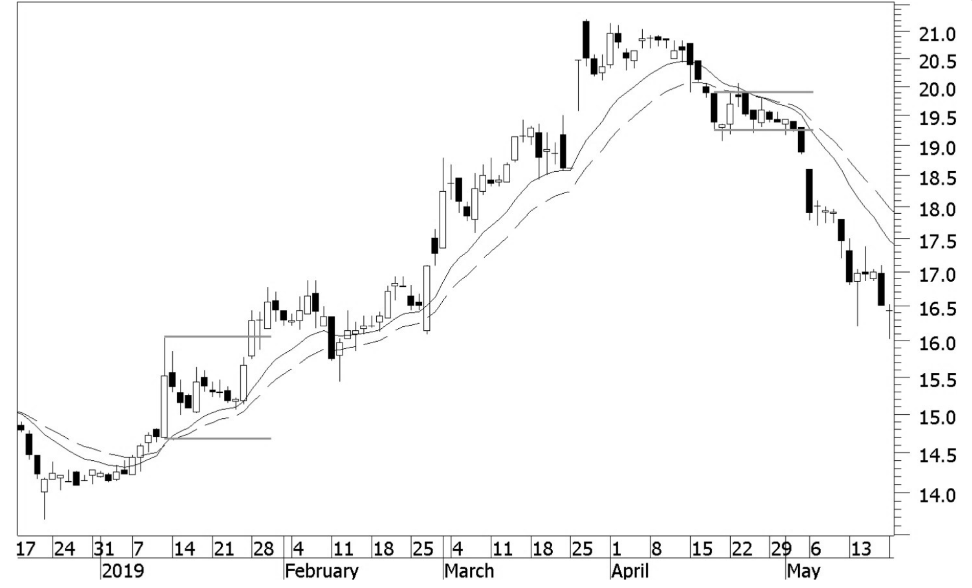
شكل 2: العبور الثنائي للمتوسطين المتحركين.

ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية ظهور إشارات العبور الثنائي الإيجابي؛ ويزداد هذا التحذير أهمية عند تأكيد هذا النموذج، كما أن ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية ظهور إشارات العبور الثنائي السلبي؛ ويزداد هذا التحذير أهمية عند تأكيد هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 3.



خارطة 3: مجموعة صافولا (2050) من 09-02-2020م إلى 03-01-2021م، تظهر فيها إشارتا العبور الثنائي الإيجابي والسلبي للمتوسطين المتحركين، مع ظهور إشارتين انعكاسيتين استباقيتين لنماذج الشموع اليابانية الانعكاسية.

نماذج الشموع اليابانية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد إشارات العبور الثنائي الإيجابي؛ وذلك في حال تكوينها لأحد النماذج الاستمرارية الإيجابية خلال فترة العبور الثنائي الصاعد، كما أنها تساهم في تأكيد العبور الثنائي السلبي؛ وذلك في حال تكوينها لأحد النماذج الاستمرارية السلبية خلال فترة العبور الهابط، كما هو واضح في الخارطة 4، ومثل هذا التأكيد يقلل من إشارات الدخول والخروج الخاطئة.

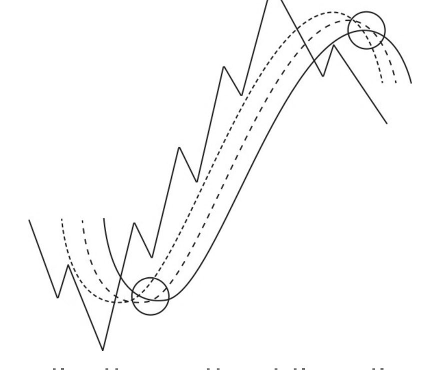


خارطة 4: سيرا (1810) من 18-12-2018م إلى 20-05-2019م، تظهر فيها إشارتا العبور الثنائي الإيجابي والسلبي للمتوسطين المتحركين، مع ظهور إشارتين استمراريتين تأكيديتين لنماذج الشموع اليابانية

الاستمرارية.

3- العبور الثلاثي[378]:

يمكن استخدام ثلاثة متوسطات متحركة ذات فترات زمنية مختلفة للحصول على إشارات الدخول والخروج التحذيرية، فالعبور الصاعد للمتوسط القصير فوق المتوسطين المتحركين الآخرين يعتبر إشارة دخول تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية اتجاه صاعد، وتسمى هذه الإشارة بالعبور الثلاثي الإيجابي، وفي المقابل العبور الهابط للمتوسط القصير تحت المتوسطين المتحركين الآخرين يعتبر إشارة خروج تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية اتجاه هابط، وتسمى هذه الإشارة بالعبور الثلاثي السلبي، كما هو واضح في الشكل 3.



شكل 3: العبور الثلاثي للمتوسطات المتحركة.

ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية ظهور إشارات العبور الثلاثي الإيجابي؛ ويزداد هذا التحذير أهمية عند تأكيد هذا النموذج، كما أن ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية ظهور إشارات العبور الثلاثي السلبي؛ ويزداد هذا التحذير أهمية عند تأكيد هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 5.



خارطة 5: وفرة (2100) من 04-10-2003م إلى 15-06-2004م، توضح إشارتي العبور الثلاثي الإيجابي والسلبي للمتوسطات المتحركة، مع ظهور نموذجين انعكاسيين قبلها؛ هما: الابتلاع الإيجابي، وشمعة الشهاب.

كما أن نماذج الشموع اليابانية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد إشارات العبور الثلاثي الإيجابي؛ وذلك في حال تكوينها لأحد النماذج الاستمرارية الإيجابية خلال فترة العبور الثلاثي الصاعد، كما أنها تساهم في تأكيد العبور الثلاثي السلبي؛ وذلك في حال تكوينها لأحد النماذج الاستمرارية السلبية خلال فترة العبور الهابط، كما هو واضح في الخارطة 6، ومثل هذا التأكيد يقلل من إشارات الدخول والخروج الخاطئة.



خارطة 6: البابطين (2320) من 07-01-2015م إلى 02-09-2015م، توضح إشارتي العبور الثلاثي الإيجابي والسلبي للمتوسطات المتحركة، مع تأكيدها من خلال نموذجين استمراريين؛ هما: في العنق، والشمعتين السوداء بعد الفجوة.

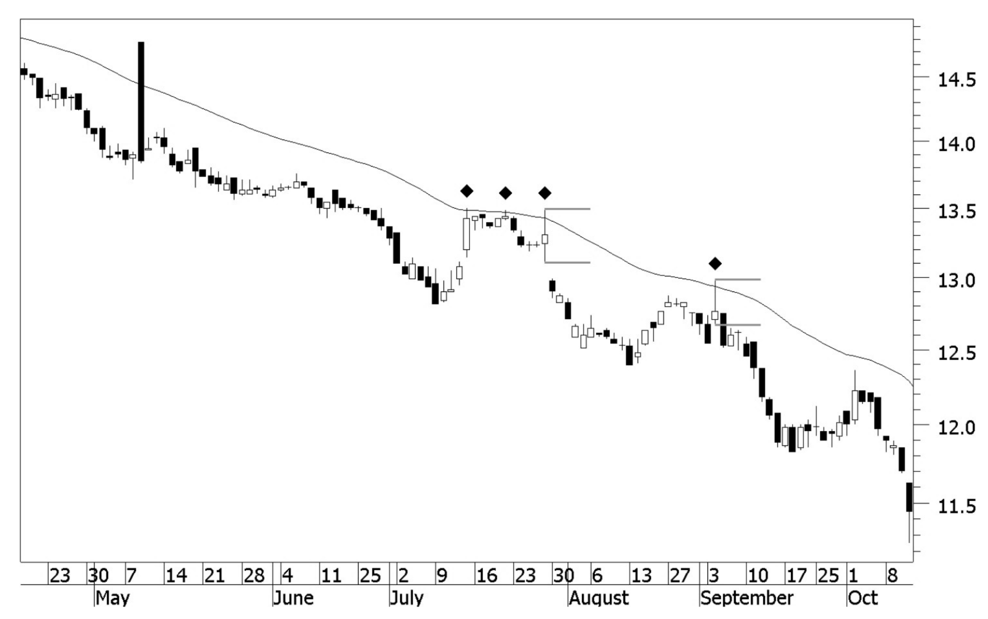
4- تحديد مستويات الدعم والمقاومة:

المتوسطات تمثل مستويات دعم ومقاومة حسابية[379] متحركة، ففي الاتجاه الصاعد تمثل مستويات دعم لحركة السعر، كما هو الحال بالنسبة لخط الاتجاه الصاعد[380]؛ وتزداد أهميتها في حال تأكيدها من خلال نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية، كما هو واضح في الخارطة 7.



خارطة 7: الخليج للتدريب (4290) من 24-10-2013م إلى 09-06-2014م، يظهر فيها متوسط متحرك شكل مستوى دعم مهمًا لحركة السعر في الاتجاه الصاعد، حيث تم اختباره بنجاح 7 مرات على الأقل، كما أن السعر كون عددًا من نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية المهمة عند هذا المتوسط المتحرك؛ منها: الشمعة البيضاء الطويلة، شمعة المطرقة، شمعة الصليب، وشمعة تاكوري.

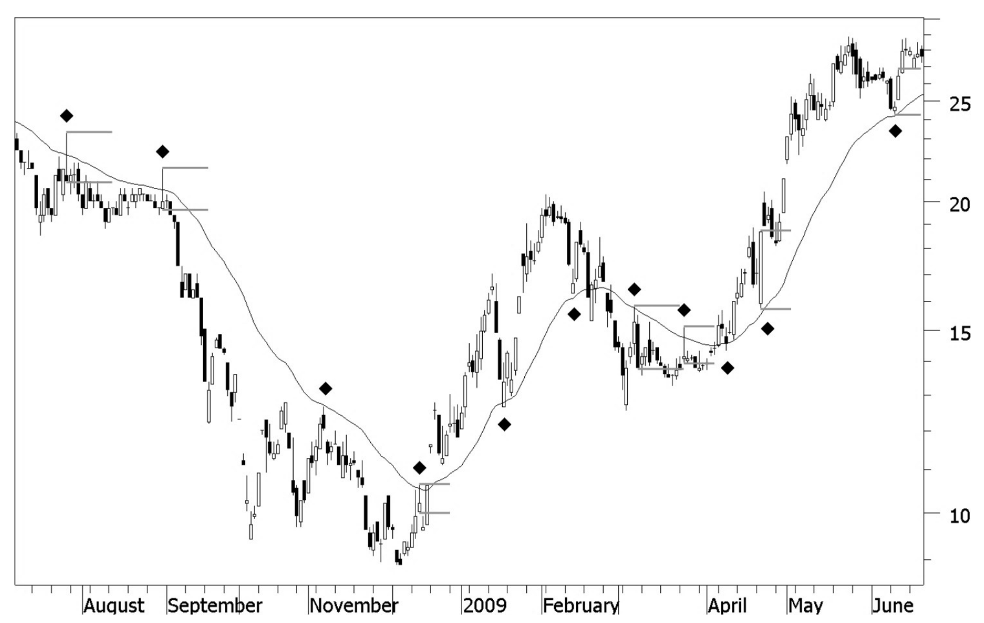
أما في الاتجاه الهابط فإنها تمثل مستويات مقاومة لحركة السعر، كما هو الحال بالنسبة لخط الاتجاه الهابط؛ وتزداد أهميتها في حال تأكيدها من خلال نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية، كما هو واضح في الخارطة 8.



خارطة 8: التعمير (4150) من 18-04-2018م إلى 11-10-2018م، يظهر فيها متوسط متحرك شكل مستوى مقاومة مهمًا لحركة السعر في الاتجاه الهابط، حيث تم اختباره بنجاح 4 مرات على الأقل، كما أن السعر كون شمعتين انعكاسيتين سلبيتين عند المتوسط المتحرك؛ هما: شمعة المغزل، وشمعة تاكوري المقلوبة.

نماذج الشموع اليابانية تلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة المتوسطات المتحركة كدعم ومقاومة؛ وذلك من خلال عدة عوامل، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت المتوسطات أكثر أهمية، وهذه العوامل هي: تأكيد النماذج، عدد النماذج، نوع النماذج[381].

المتوسطات المتحركة تعكس دورها باستمرار بعد اختراقها، كما هو الحال بالنسبة للدعم والمقاومة، حيث تتحول من مقاومة إلى دعم بعد الاختراق الصاعد، ومن دعم إلى مقاومة بعد الاختراق الهابط، كما هو واضح في الخارطة 9، وكلما كانت أكثر قوة قبل اختراقها؛ كلما زادت أهميتها بعد اختراقها، وذلك عند عودة الأسعار إليها.



خارطة 9: الباحة (4130) من 08-07-2008م إلى 20-06-2009م، يظهر فيها تحول المتوسط المتحرك من مقاومة إلى دعم، ومن دعم إلى مقاومة، مع تكون عدد من نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية والسلبية.

المتوسطات المتحركة التي تمثل دعمًا يتم تأكيدها في حال اختبارها بنجاح للمرة الثالثة، وبعد ذلك يمكن الاستفادة منها في اتخاذ قرار الدخول حتى يتم اختراقها، كما يظهر في الخارطة 10 التي توضح مثالاً لإشارتي دخول وخروج باستخدام متوسط متحرك مؤكد.



خارطة 10: أسمنت نجران (3002) من 09-07-2020م إلى 12-08-2021م، توضح إشارة دخول بعد الاختبار الثالث للمتوسط المتحرك كدعم من خلال نموذج الحد القاطع، وذلك قبل اختراق المتوسط المتحرك وتسجيل إشارة خروج.

وفي المقابل المتوسطات المتحركة التي تمثل مقاومة يتم تأكيدها في حال اختبارها بنجاح للمرة الثالثة، وبعد ذلك يمكن الاستفادة منها في اتخاذ قرارٍ الخروج حتى يتم اختراقها، كما يظهر في الخارطة 11 التي توضح مثالاً لإشارتي خروج ودخول باستخدام متوسط متحرك مؤكد.



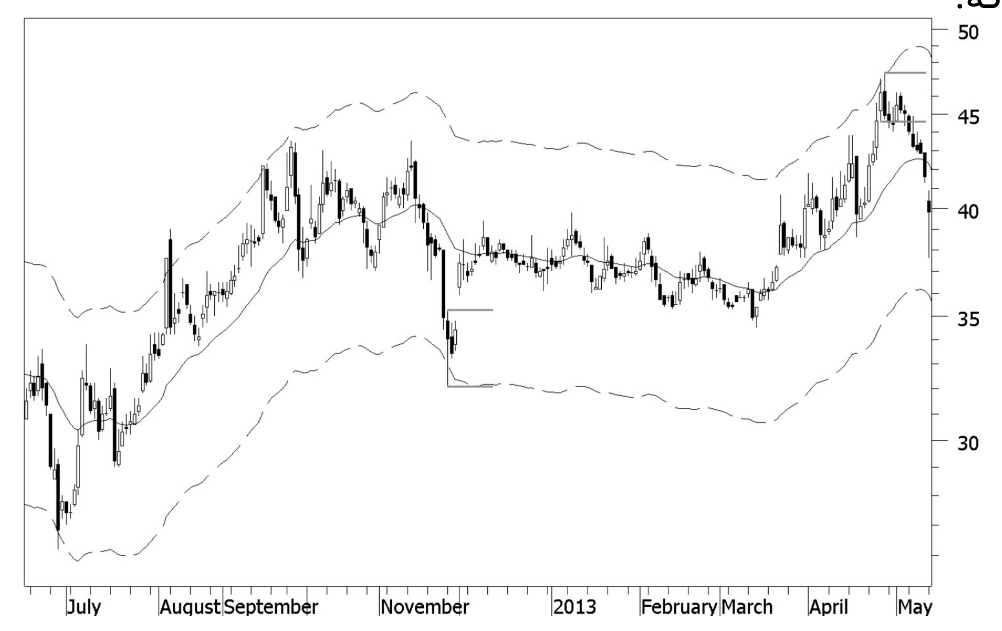
خارطة 11: التصنيع (2060) من 01-06-2015م إلى 14-04-2016م، توضح إشارة خروج بعد الاختبار الثالث للمتوسط المتحرك كمقاومة من خلال نموذج السحابة السوداء، وذلك قبل اختراق المتوسط المتحرك وتسجيل إشارة دخول.

كلما زاد عدد مرات اختبار المتوسط المتحرك كلما كان أكثر قوة وأهمية؛ وذلك بشرطين: الأول: أن تكون هذه الاختبارات على فترات متباعدة، وليست بشكل متتالٍ وفي فترات متقاربة، والثاني: أن تكون هذه الاختبارات مصحوبة بتزايد لحجم التداول؛ لأن هذا التزايد يعبر عن تواجد المشترين، وأنهم قادرون على الإمساك بزمام الأمور.

5- أغلفة المتوسطات المتحركة[382]:

الأغلفة عبارة عن حدين علوي وسفلي يحيطان بالمتوسطات المتحركة، ويبتعدان عنها بنسب مئوية محددة، ويمكن استخدام هذه الأغلفة كمستويات دعم ومقاومة حسابية متحركة، حيث يمثل الغلاف السفلي مستوى دعم لحركة السعر، والغلاف العلوي مستوى مقاومة؛ لذلك يمكن الاستفادة منهما في اتخاذ قرار الدخول والخروج؛ وذلك بشرطين: الأول: أن يتحرك السعر في اتجاه صاعد أو جانبي في أسوأ الأحوال، والثاني: أن يتم تأكيد الانعكاس من هذه الأغلفة؛ وذلك بتكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية، الخارطة 12

توضح مثالاً لإشارتي دخول وخروج مؤكدتين باستخدام أغلفة المتوسطات المتحركة.



خارطة 12: ساب للتكافل (8080) من 17-06-2012م إلى 13-05-2013م، تظهر فيها إشارة دخول من خلال اختبار السعر للغلاف السفلي للمتوسط المتحرك، مع تأكيد الإشارة بشمعة تاكوري انعكاسية إيجابية، وبعد ذلك ظهرت إشارة خروج من خلال اختبار الغلاف العلوي، مع تأكيد الإشارة بنموذج الابتلاع السلبي.

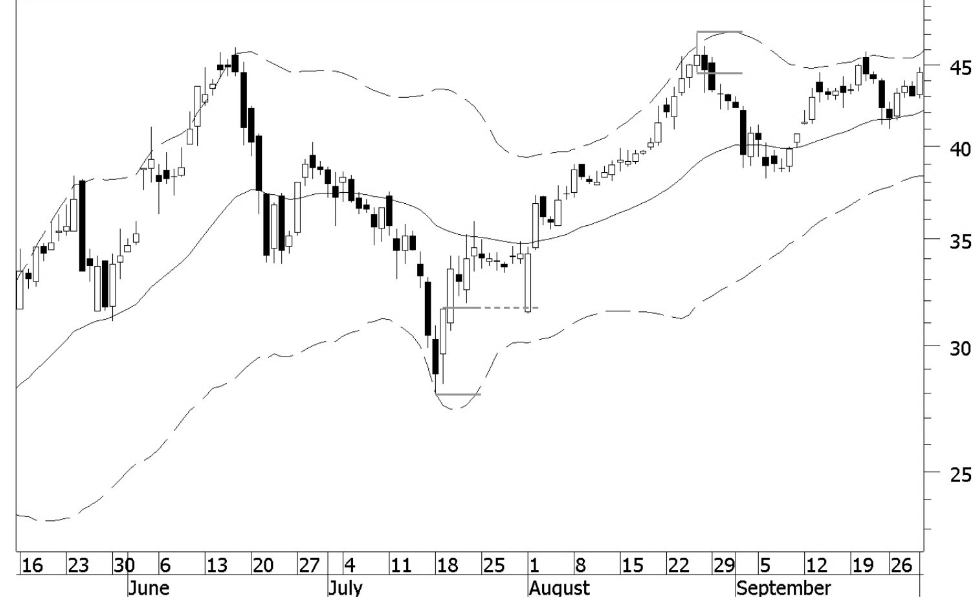
أشرطة بولينجر[383]:

أشرطة بولينجر تشبه الأغلفة، وتعتمد على المتوسطات المتحركة في حسابها، كما أنها تأخذ تذبذب السعر في الاعتبار؛ وبناءً على هذا التذبذب تبتعد وتقترب من المتوسط المتحرك، وهذا ما يميزها عن أغلفة المتوسطات المتحركة، ويمكن الاستفادة من هذه الأشرطة بعدة طرق، أهمها: تحديد المستويات المستهدفة، تأكيد الاتجاه الصاعد، تأكيد الاتجاه الهابط، تحديد إشارات الدخول والخروج، وفيما يلي الحديث عن هذه الطرق بالتفصيل:

1- تحديد المستويات المستهدفة:

أشرطة بولينجر تشكل مستويات دعم ومقاومة حسابية متحركة، كما هو الحال بالنسبة للأغلفة، حيث يمثل الشريط السفلي مستوى دعم مستهدفًا لحركة السعر؛ وذلك في حال العبور الهابط تحت المتوسط المتحرك، والشريط العلوي يمثل مستوى مقاومة مستهدفًا؛ وذلك في حال العبور الصاعد فوق المتوسط المتحرك، لذلك يمكن الاستفادة منها في اتخاذ قرار الدخول والخروج؛ وذلك بشرطين: الأول: أن يتحرك السعر في اتجاه صاعد أو جانبي في أسوأ الأحوال، والثاني: أن يتم تأكيد الانعكاس من هذه الأشرطة؛

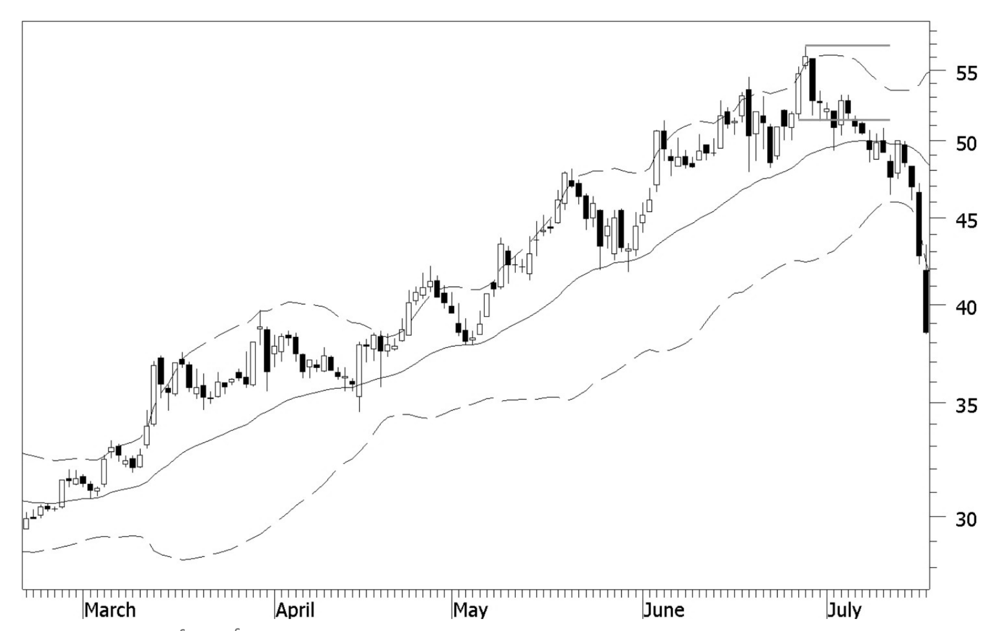
وذلك بتكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية، الخارطة 13 توضح مثالاً لإشارتي دخول وخروج مؤكدتين باستخدام أشرطة بولينجر.



خارطة 13: الكيميائية (2230) من 16-05-2005م إلى 01-10-2005م، توضح إشارتي دخول وخروج باستخدام أشرطة بولينجر، مع تأكيد الإشارتين من خلال تكوين نموذج فوق المعدة الإيجابي، وشمعة الشهاب السلبية.

2- تأكيد الاتجاه الصاعد:

في الاتجاه الصاعد القوي يتذبذب السعر دائمًا بين الشريط العلوي الذي يمثل مستوى مقاومة والمتوسط المتحرك الذي يمثل مستوى دعم، والعبور الهابط للمتوسط المتحرك في هذه الحالة يعتبر إشارة خروج، وتحذيرًا مهمًا لاحتمالية انعكاس الاتجاه الصاعد؛ وأول تأكيد لهذه الإشارة يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية أو الاستمرارية السلبية؛ وذلك خلال فترة الاختراق، كما هو واضح في الخارطة 14.



خارطة 14: البحري (4030) من 20-02-2005م إلى 18-07-2005م، توضح تأكيد أشرطة بولينجر للاتجاه الصاعد، بالإضافة إلى تأكيد انتهاء الاتجاه بعد العبور الهابط للمتوسط المتحرك، والذي جاء مسبوقًا بنموذج نجمة المساء السلبي.

3- تأكيد الاتجاه الهابط:

في الاتجاه الهابط القوي يتذبذب السعر دائمًا بين الشريط السفلي الذي يمثل مستوى دعم والمتوسط المتحرك الذي يمثل مستوى مقاومة، والعبور الصاعد للمتوسط المتحرك في هذه الحالة يعتبر إشارة دخول، وتحذيرًا مهمًا لاحتمالية انعكاس الاتجاه الهابط؛ وأول تأكيد لهذه الإشارة يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية أو الاستمرارية الإيجابية؛ وذلك خلال فترة الاختراق، كما هو واضح في الخارطة 15.



خارطة 15: أسمنت السعودية (3030) من 02-08-2008م إلى 04-04-2009م، يظهر فيها تأكيد أشرطة بولينجر للاتجاه الهابط، بالإضافة إلى تأكيد انتهاء هذا الاتجاه، وذلك بعد العبور الصاعد للمتوسط المتحرك، والذي جاء مسبوقًا بتأكيد نموذج الحد القاطع الإيجابي بعد الاصطدام بشريط بولينجر السفلي.

4- تحديد إشارات الدخول والخروج:

اختراق الشريط العلوي من أشرطة بولينجر يعتبر من أقوى إشارات الدخول التحذيرية، خاصةً أن معظم تحركات الأسعار تكون بين الشريطين العلوي والسفلي، ويعتبر هذا الإغلاق إشارة لاحتمالية بداية اتجاه صاعد قوي؛ وذلك في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما هو واضح في الخارطة 16.



خارطة 16: اس تي سي (7010) من 30-10-2004م إلى 18-06-2005م، تظهر فيها إشارة دخول قوية من خلال الإغلاق فوق شريط بولينجر العلوي، مع تأكيد الإشارة من خلال نموذج حول العنق الاستمراري الإيجابي.

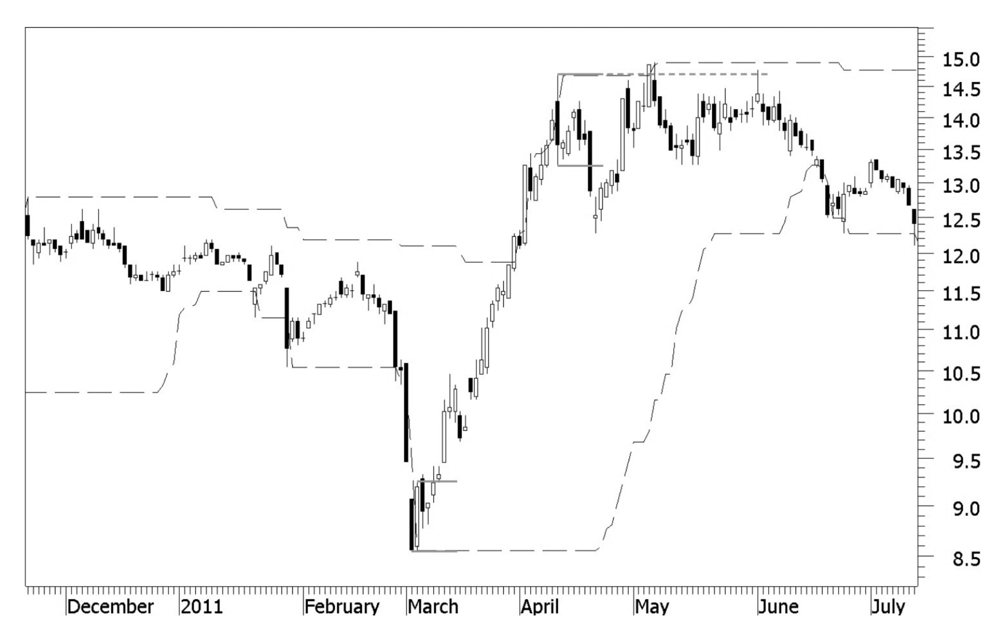
وفي المقابل اختراق الشريط السفلي من أشرطة بولينجر يعتبر من أقوى إشارات الخروج التحذيرية، وهذا الإغلاق يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط قوي؛ وذلك في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما هو واضح في الخارطة 17[384].



خارطة 17: باتك (4110) من 20-01-2008م إلى 12-10-2008م، تظهر فيها إشارة خروج قوية من خلال الإغلاق تحت شريط بولينجر السفلي، مع تأكيد الإشارة من خلال نموذج في العنق الاستمراري السلبي.

القاعدة الأسبوعية[385]:

القاعدة الأسبوعية تمثل مستويات دعم ومقاومة متحركة فعلية[386] للسعر؛ وهي عبارة عن حدين علوي وسفلي، كما هو الحال بالنسبة لأشرطة بولينجر وأغلفة المتوسطات المتحركة، ويمثل حدها العلوي أعلى سعر تم تسجيله خلال فترة زمنية محددة، أما الحد السفلي فيمثل أدنى سعر تم تسجيله خلال نفس الفترة الزمنية، وتعتبر هذه القاعدة من أكثر المؤشرات التابعة للاتجاه أهمية وفعالية، ويمكن الاستفادة منها في اتخاذ قرار الدخول والخروج باعتبارها مستويات دعم ومقاومة؛ وذلك بشرطين: الأول: أن يتحرك السعر في اتجاه صاعد أو جانبي في أسوأ الأحوال، والثاني: أن يتم تأكيد الانعكاس من هذه القاعدة؛ وذلك بتكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية، الخارطة 18 توضح مثالاً لإشارتي دخول وخروج مؤكدتين باستخدام القاعدة الأسبوعية.



خارطة 18: متطورة (2120) من 22-11-2010م إلى 12-07-2011م، تظهر فيها إشارة دخول من خلال اختبار السعر للحد السفلي للقاعدة الأسبوعية، مع تأكيد الإشارة بنموذج الجندي الأبيض الانعكاسي الإيجابي، وبعد ذلك ظهرت إشارة خروج من خلال اختبار الحد العلوي، مع تأكيد الإشارة بنموذج الابتلاع السلبي.

اختراق الحد العلوي للقاعدة الأسبوعية يعتبر من أقوى إشارات الدخول التحذيرية، خاصةً أن معظم تحركات الأسعار تكون بين الحدين العلوي والسفلي، ويعتبر هذا الإغلاق إشارة لاحتمالية بداية اتجاه صاعد قوي؛ وذلك في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، كما هو واضح في الخارطة 19.



خارطة 19: معدنية (2220) من 19-02-2011م إلى 29-11-2011م، تظهر فيها إشارة دخول قوية من خلال اختراق الحد العلوي للقاعدة الأسبوعية، مع تأكيد هذه الإشارة من خلال اختراق خط الاتجاه الهابط،

بالإضافة إلى تكوين شمعة مربوزو الإغلاق البيضاء.

وفي المقابل اختراق الحد السفلي للقاعدة الأسبوعية يعتبر من أقوى إشارات الخروج التحذيرية، وهذا الإغلاق يزيد من احتمالية بداية اتجاه هابط قوي؛ وذلك في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية، كما هو واضح في الخارطة 20.



خارطة 20: سلامة (8050) من 31-07-2017م إلى 11-06-2018م، تظهر فيها إشارة خروج قوية من خلال اختراق الحد السفلي للقاعدة الأسبوعية، مع تأكيد هذه الإشارة من خلال اختراق خط الاتجاه الصاعد، بالإضافة إلى تكوين شمعة مربوزو السوداء.

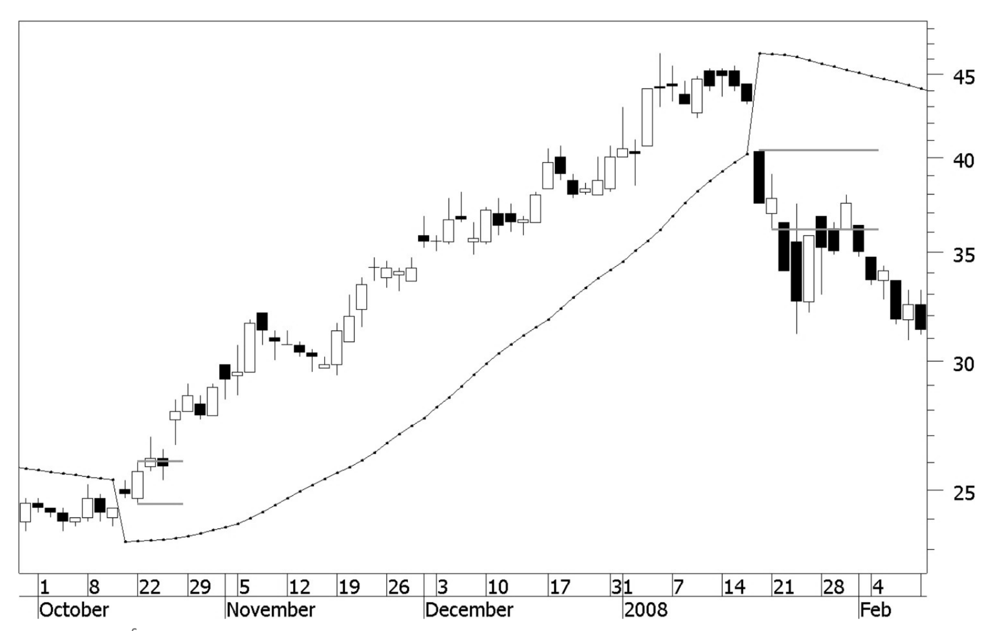
مؤشر التوقف والانعكاس[387]:

مؤشر التوقف والانعكاس من المؤشرات المشهورة، ويظهر على الخارطة في شكل خط منقط يشبه القطع المكافئ؛ لذلك يسمى أيضًا بمؤشر القطع المكافئ[388]، ويكون تحت حركة السعر في حالة الاتجاه الصاعد، وفوق حركة السعر في الاتجاه الهابط، وهو بذلك يشبه المتوسطات المتحركة؛ وما يميز هذا المؤشر هو أنه يبدأ بطيئًا، ثم يتسارع تدريجيًّا أثناء استمرار تحرك السعر في نفس الاتجاه، وعند تباطؤ حركة السعر يقترب منه المؤشر تدريجيًّا حتى يتقاطع معه ليعطي إشارة انعكاس، كما هو واضح في الخارطة 21، ومن هنا جاءت تسميته بمؤشر التوقف والانعكاس.



خارطة 21: سدافكو (2270) من 28-11-2012م إلى 29-10-2013م، يظهر فيها مؤشر التوقف والانعكاس.

ويمكن استخدام مؤشر التوقف والانعكاس للحصول على إشارات الدخول والخروج التحذيرية؛ وذلك بالاعتماد على حركة السعر مع هذا المؤشر، فالعبور الصاعد للسعر فوق مؤشر التوقف والانعكاس يعتبر إشارة دخول تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية اتجاه صاعد، وتأكيد هذه الإشارة يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية أثناء عملية الاختراق، وفي هذه الحالة يكون مستوى إيقاف الخسارة عند أول نقطة تكونت للمؤشر تحت حركة السعر، ويتم رفع مستوى وقف الخسارة تدريجيًّا مع ارتفاع المؤشر، وفي المقابل العبور الهابط للسعر تحت مؤشر التوقف والانعكاس يعتبر إشارة خروج تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية اتجاه هابط، وتأكيد هذه الإشارة يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية أثناء عملية الاختراق، كما هو واضح في الخارطة 22.



خارطة 22: سبكيم العالمية (2310) من 30-09-2007م إلى 11-02-2008م، توضح تأكيد العبور الصاعد للسعر فوق مؤشر التوقف والانعكاس من خلال نموذج الابتلاع الأخير، وتأكيد العبور الهابط من خلال نموذج في العنق.

ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية الإيجابية يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية ظهور إشارات العبور الإيجابي؛ ويزداد هذا التحذير أهمية عند تأكيد هذا النموذج، كما أن ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية السلبية يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية ظهور إشارات العبور السلبي؛ ويزداد هذا التحذير أهمية عند تأكيد هذا النموذج، كما هو واضح في الخارطة 23.



خارطة 23: تكافل الراجحي (8230) من 23-02-2011م إلى 08-01-2012م، توضح تسجيل نماذج الشموع اليابانية لإشارات تحذيرية استباقية قبل العبور الصاعد والهابط للسعر فوق وتحت مؤشر التوقف

والانعكاس.

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن الشموع اليابانية مع المؤشرات التابعة للاتجاه بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

● المؤشرات التابعة للاتجاه تعتبر مؤشرات متأخرة؛ لأنها لا تعطي إشارات الدخول والخروج التحذيرية إلا بعد بداية الاتجاه؛ وهذا يعني أنها تكون في أفضل حالاتها عندما يتحرك السعر بشكل صاعد أو هابط.

● المؤشرات التابعة للاتجاه تعطي الكثير من الإشارات التحذيرية الخاطئة، ونماذج الشموع اليابانية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد الإشارات الصحيحة، وتقليل الإشارات الخاطئة.

● هناك عوامل تساعد في زيادة تأكيد الإشارات التحذيرية للمؤشرات التابعة للاتجاه، وهي: تأكيد نماذج الشموع اليابانية، نوع النماذج، تزامن ظهور وتأكيد نماذج الشموع اليابانية مع الإشارات التحذيرية، اتحاد الإشارات التحذيرية مع الأدوات الفنية الأخرى.

● العبور الفردي هو عبور صاعد للسعر فوق المتوسط المتحرك، ويعتبر إشارة دخول تحذيرية، أما العبور الهابط للسعر تحت المتوسط المتحرك يعتبر إشارة خروج تحذيرية.

● العبور الثنائي هو عبور صاعد للمتوسط القصير فوق المتوسط الطويل، ويعتبر إشارة دخول تحذيرية، أما العبور الهابط للمتوسط القصير تحت المتوسط الطويل فيعتبر إشارة خروج تحذيرية.

● العبور الثلاثي هو عبور صاعد للمتوسط القصير فوق المتوسطين المتحركين الآخرين، ويعتبر إشارة دخول تحذيرية، أما العبور الهابط للمتوسط القصير تحت المتوسطين المتحركين الآخرين يعتبر إشارة خروج تحذيرية.

● ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية ظهور إشارات العبور للمتوسطات المتحركة؛ ويزداد هذا التحذير أهمية عند تأكيد هذا النموذج.

● نماذج الشموع اليابانية تلعب دورًا مهمًا في تأكيد إشارات العبور للمتوسطات المتحركة؛ وذلك في حال تكوينها لأحد النماذج الاستمرارية بعد هذا العبور.

● المتوسطات تمثل مستويات دعم ومقاومة حسابية متحركة أثناء الاتجاه الصاعد أو الهابط، كما أنها تعكس دورها باستمرار بعد اختراقها؛ وتزداد أهميتها في حال تأكيدها بنماذج الشموع اليابانية الانعكاسية.

● نماذج الشموع اليابانية تلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة المتوسطات المتحركة كدعم ومقاومة؛ وذلك من خلال عدة عوامل، هي: تأكيد النماذج،

عدد النماذج، نوع النماذج، وكلما اجتمع عدد أكبر من هذه العوامل كلما كانت المتوسطات أكثر أهمية.

- كلما كانت المتوسطات المتحركة أكثر قوة قبل اختراقها، كلما زادت أهميتها بعد اختراقها؛ وذلك عند عودة الأسعار إليها.
- المتوسطات المتحركة التي تمثل دعمًا أو مقاومةً يتم تأكيدها في حال اختبارها بنجاح للمرة الثالثة، وبعد ذلك يمكن الاستفادة منها في اتخاذ قرار الدخول أو الخروج.
- كلما زاد عدد مرات اختبار المتوسط المتحرك كلما كان أكثر قوة وأهمية؛ وذلك بشرط تباعد الفترات الزمنية بين الاختبارات، وتزايد حجم التداول.
- يمكن استخدام أغلفة المتوسطات المتحركة كمستويات دعم ومقاومة حسابية متحركة؛ حيث يمثل الغلاف السفلي مستوى دعم لحركة السعر، والغلاف العلوي مستوى مقاومة.
- الشريط السفلي من أشرطة بولينجر يمثل مستوى دعم مستهدفًا لحركة السعر؛ وذلك في حال العبور الهابط تحت المتوسط المتحرك، والشريط العلوي يمثل مستوى مقاومة مستهدفًا؛ وذلك في حال العبور الصاعد فوق المتوسط المتحرك.
- عبور المتوسط المتحرك بعد تأكيد الاتجاه من خلال أشرطة بولينجر يعتبر تحذيرًا مهمًا لاحتمالية الانعكاس، خاصةً في حال تأكيد هذه الإشارة من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية.
- اختراق الشريط العلوي من أشرطة بولينجر يعتبر من أقوى إشارات الدخول التحذيرية، خاصةً في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية.
- اختراق الشريط السفلي من أشرطة بولينجر يعتبر من أقوى إشارات الخروج التحذيرية، خاصةً في حال تأكيد هذه الإشارة من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية.
- اختراق الحد العلوي للقاعدة الأسبوعية يعتبر من أقوى إشارات الدخول التحذيرية، خاصةً في حال تأكيده من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية.
- اختراق الحد السفلي للقاعدة الأسبوعية يعتبر من أقوى إشارات الخروج التحذيرية، خاصةً في حال تأكيد هذه الإشارة من خلال أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية.
- يمكن الاستفادة من أغلفة المتوسطات المتحركة وأشرطة بولينجر والقاعدة الأسبوعية في اتخاذ قرار الدخول والخروج؛ وذلك بشرطين: الأول: أن يتحرك السعر في اتجاه صاعد أو جانبي، والثاني: أن يتم تأكيد الانعكاس من الحد السفلي أو العلوي؛ وذلك بتكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية.

- العبور الصاعد للسعر فوق مؤشر التوقف والانعكاس يعتبر إشارة دخول تحذيرية، وتأكيد هذه الإشارة يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية الإيجابية، ويكون مستوى إيقاف الخسارة عند أول نقطة تكونت للمؤشر تحت حركة السعر.
- العبور الهابط للسعر تحت مؤشر التوقف والانعكاس يعتبر إشارة خروج تحذيرية، وتأكيد هذه الإشارة يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الاستمرارية السلبية.
- ظهور أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية يعتبر تحذيرًا مبكرًا لاحتمالية ظهور إشارات عبور السعر فوق أو تحت مؤشر التوقف والانعكاس؛ ويزداد هذا التحذير أهمية عند تأكيد هذا النموذج.

الفصل السادس عشر: الشموع اليابانية مع المذبذبات

الفصل السادس عشر: الشموع اليابانية مع المذبذبات

تمهيد:

المذبذبات تصنف بأنها مؤشرات متقدمة[389]؛ لأنها تعطي إشارات الدخول والخروج التحذيرية قبل بداية الاتجاه، لذلك تكون في أفضل حالاتها عندما يتحرك السعر بشكل جانبي، وكلما كانت الحركة الجانبية أطول كلما كانت المذبذبات أكثر فعالية؛ لأنها تتحرك بشكل مشابه لحركة السعر في هذه الحالة، كما هو واضح في الخارطة 1.



خارطة 1: مكة (4100) من 03-03-2007م إلى 18-08-2008م، توضح حركة المذبذب بشكل مشابه لحركة السعر.

كما أن المذبذبات تلعب دورًا مهمًا عندما يتحرك السعر في اتجاه صاعد أو هابط، وهذا يساعد في تحديد قوة وضعف الاتجاه، ومدى احتمالية انعكاسه، وتكون المذبذبات في أسوأ حالاتها أثناء عمليات الاختراق، وعند دخول السعر في مرحلة جديدة، لذلك من الأفضل تجاهلها لبعض الوقت؛ حتى تعود إلى وضعها الطبيعي، وتتأقلم مع هذه التحركات الجديدة للسعر، كما هو واضح في الخارطة 2.



خارطة 2: سلامة (8050) من 27-07-2011م إلى 06-06-2012م، تظهر فيها حركة المذبذب في مناطق الإفراط في الشراء لفترة من الوقت، وذلك بعد الاختراق الصاعد الذي دخلت معه الأسعار في مرحلة جديدة.

ولأن المذبذبات أداة ثانوية فإن تأكيد إشاراتها التحذيرية مطلوب دائمًا، وهذا التأكيد يأتي في البداية من خلال نماذج الشموع اليابانية، سواءً الانعكاسية أو الاستمرارية، حيث إنها تلعب دورًا مهمًا في تأكيد الإشارات الصحيحة، وتقلل من الإشارات الخاطئة كما سوف يمر معنا في هذا الفصل.

هناك عوامل مهمة تساعد في زيادة تأكيد الإشارات التحذيرية للمذبذبات، وهي: أولاً: تأكيد نماذج الشموع اليابانية؛ لأن النموذج المؤكد يزيد من أهمية هذه الإشارات، وذلك بالمقارنة مع النموذج غير المؤكد. ثانيًا: نوع النماذج، فنماذج الشموع اليابانية المركبة تعتبر أقوى من النماذج الثنائية، والنماذج الثنائية تعتبر أقوى من النماذج الفردية. ثالثًا: تزامن ظهور وتأكيد نماذج الشموع اليابانية مع الإشارات التحذيرية للمذبذبات، فكلما كانت هذه الإشارات متقاربة في التوقيت؛ كلما كانت أكثر قوة وأهمية. رابعًا: اتحاد الإشارات التحذيرية مع الأدوات الفنية الأخرى، مثل: الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط[390]، ونتيجةً لهذا الاتحاد تكون إشارات الدخول أو الخروج مهمةً ويمكن الوثوق بها.

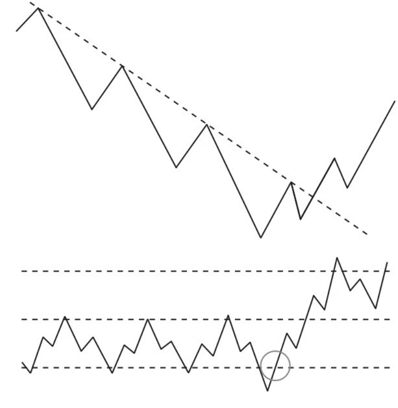
وسنتحدث في هذا الفصل عن عدة نقاط أساسية يمكن من خلالها ربط الشموع اليابانية مع المذبذبات[391]، وهي: عبور مستويات الإفراط في الشراء والبيع، الاختلافات، التذبذبات الفاشلة، التوقف، اختراق خطوط الاتجاه، تكوين نماذج الخرائط، عبور خط المنتصف، استخدام المتوسطات المتحركة، تأكيد

الإشارات الخاصة للمذبذبات، تحليل القوة النسبية، وفيما يلي الحديث عن هذه النقاط بالتفصيل:

عبور مستويات الإفراط في الشراء والبيع:

المذبذبات عادةً يكون لها حدان علوي وسفلي، ويمثل الحد العلوي مستوى الإفراط في الشراء[392]، أما الحد السفلي فيمثل مستوى الإفراط في البيع[393]، ويتم رسم هذين الحدين عند مسافة متساوية فوق وتحت خط المنتصف[394]، وذلك بعد دراسة التحركات السابقة للمذبذب على الخارطة، بهدف تحديد هذين المستويين بشكل مثالي.

وصول المذبذب إلى مستويات الإفراط في الشراء أو البيع لا يعتبر إشارة مؤكدة لانعكاس الاتجاه؛ لأن تحركات السعر يمكن أن تستمر في نفس الاتجاه حتى بعد الوصول إلى هذه المناطق، ويمكن الاستفادة من هذه المستويات للحصول على إشارات الدخول والخروج، فالعبور الصاعد لمستوى الإفراط في البيع يعتبر إشارة دخول تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية تحركات إيجابية، كما هو واضح في الشكل 1.



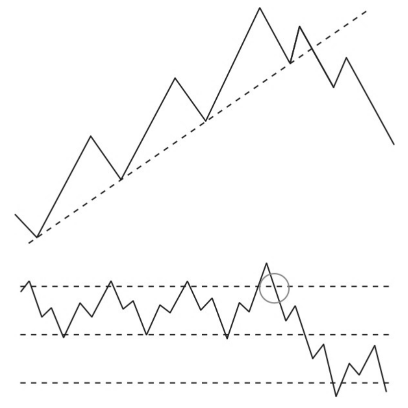
شكل 1: العبور الصاعد لمستوى الإفراط في البيع.

وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية الإيجابية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الصاعد، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية الإيجابية عند اختراق السعر لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، كما هو واضح في الخارطة 3.



خارطة 3: دور (4010) من 10-09-2014م إلى 18-05-2015م، يظهر فيها تأكيد إشارة العبور الصاعد للمذبذب لمستوى الإفراط في البيع، وذلك من خلال نموذج نجمة المساء الإيجابي، بالإضافة إلى اختراق خط الاتجاه الهابط.

وفي المقابل العبور الهابط لمستوى الإفراط في الشراء يعتبر إشارة خروج تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية تحركات سلبية، كما هو واضح في الشكل 2.



شكل 2: العبور الهابط لمستوى الإفراط في الشراء.

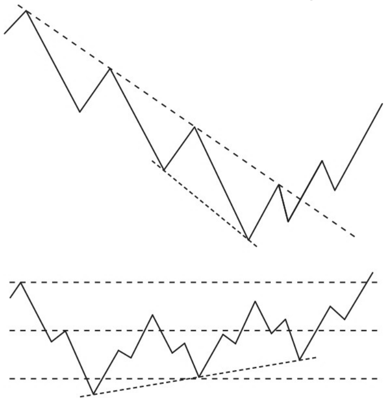
وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية السلبية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الهابط، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية السلبية عند اختراق السعر لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، كما هو واضح في الخارطة 4.



خارطة 4: حلواني إخوان (6001) من 02-11-2011م إلى 12-05-2012م، يظهر فيها تأكيد إشارة العبور الهابط للمذبذب لمستوى الإفراط في الشراء، وذلك من خلال نموذج الصقر المنقض السلبي، وإكمال نموذج المثلث المتماثل.

الاختلافات[395]:

الاختلاف بين اتجاه حركة السعر والمذبذب يعتبر من أهم الإشارات التحذيرية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وبداية تحركات جديدة، والاختلاف الإيجابي يبدأ عندما يكون السعر قاعًا جديدًا في الاتجاه الهابط، بينما يفشل المذبذب في تكوين قاع جديد، ويستمر هذا الاختلاف بحيث يكون هناك قاعان هابطان أو أكثر للسعر، يقابلهما قاعان صاعدان أو أكثر للمذبذب، والنتيجة هي استمرار تحرك السعر في اتجاه هابط، واستمرار تحرك المذبذب في اتجاه صاعد، كما هو واضح في الشكل 3.



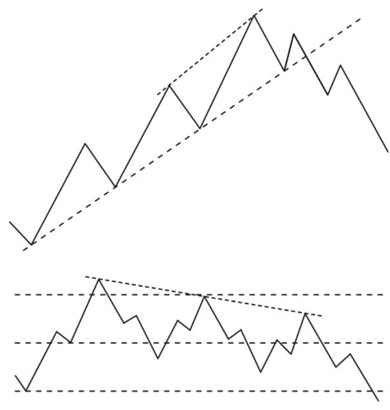
شكل 3: الاختلاف الإيجابي بين حركة السعر والمذبذب.

وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية الإيجابية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الانعكاسية عند القيعان الهابطة، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية الإيجابية عند اختراق السعر لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، كما هو واضح في الخارطة 5.



خارطة 5: نسيج (1213) من 2016-06-30م إلى 2017-01-05م، تظهر فيها إشارة الاختلاف الإيجابي للمذبذب، حيث جاءت مسبوقة بنموذج الحمام الزاجل الإيجابي، وتم تأكيدها من خلال اختراق خط الاتجاه الهابط.

وفي المقابل الاختلاف السلبي يبدأ عندما يكون السعر قمة جديدة في الاتجاه الصاعد، بينما يفشل حجم التداول في تكوين قمة جديدة، ويستمر هذا الاختلاف بحيث يكون هناك قمتان صاعدتان أو أكثر للسعر، يقابلهما قمتان هابطتان أو أكثر لحجم التداول، والنتيجة هي استمرار تحرك السعر في اتجاه صاعد، واستمرار تحرك حجم التداول في اتجاه هابط، كما هو واضح في الشكل 4.



شكل 4: الاختلاف السلبي بين حركة السعر والمذبذب.

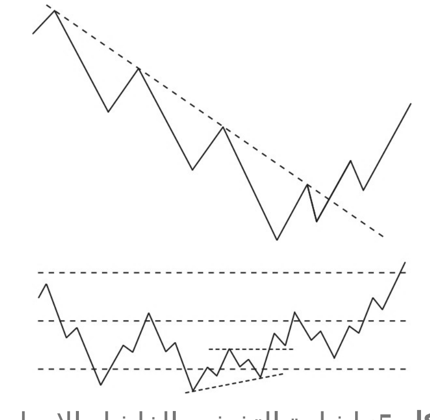
وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية السلبية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية الانعكاسية عند القمم الصاعدة، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية السلبية عند اختراق السعر لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، كما هو واضح في الخارطة 6.



خارطة 6: أسمنت نجران (3002) من 07-10-2019م إلى 16-03-2020م، تظهر فيها إشارة الاختلاف السلبي للمذبذب، حيث جاءت مسبوقة بنموذج نجمة المساء السلبي، وتم تأكيدها من خلال اختراق خط الاتجاه الصاعد.

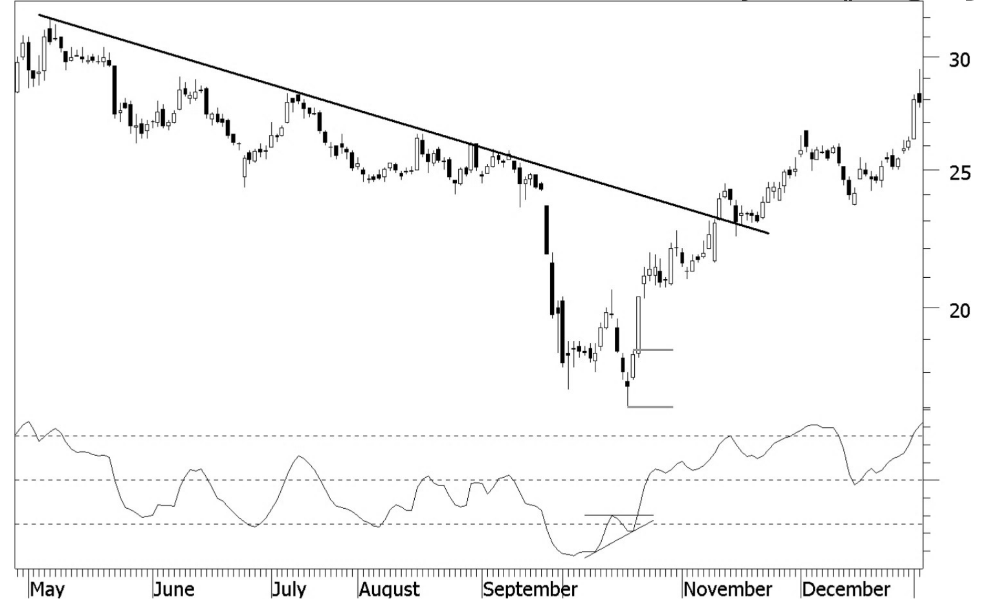
التذبذبات الفاشلة[396]:

التذبذبات الفاشلة تظهر عندما يتحرك المذبذب تحت مستوى الإفراط في البيع، أو فوق مستوى الإفراط في الشراء، وهذه الإشارات تعتبر تحذيرًا مهمًا لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وبداية تحركات جديدة، فالتذبذب الفاشل الإيجابي يبدأ عندما يفشل المذبذب في تجاوز القاع السابق الذي كونه تحت مستوى الإفراط في البيع، بعد ذلك يسجل المذبذب اختراقًا صاعدًا للقمة التي كونها قبل القاع الفاشل، والنتيجة في النهاية تكون قاعين صاعدين، يتبعهما اختراق صاعد لآخر قمة تم تكوينها تحت مستوى الإفراط في البيع، كما هو واضح في الشكل 5.



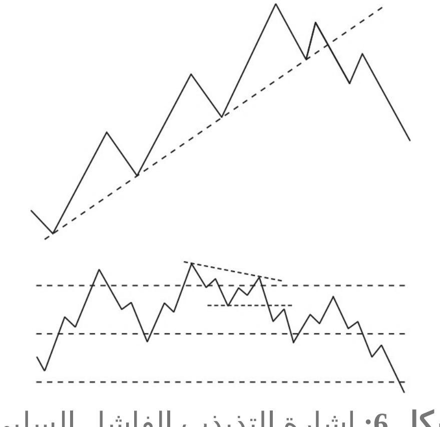
شكل 5: إشارة التذبذب الفاشل الإيجابي.

وهذا التذبذب الفاشل يعتبر إشارة لضعف الاتجاه الهابط، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الانعكاسية عند القاع الفاشل، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية الإيجابية عند اختراق السعر لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، كما هو واضح في الخارطة 7.



خارطة 7: سيرا (1810) من 28-04-2016م إلى 02-01-2017م، يظهر فيها تأكيد إشارة التذبذب الفاشل الإيجابي للمذبذب، وذلك من خلال نموذج نجمة الصباح الإيجابي، بالإضافة إلى اختراق خط الاتجاه الهابط.

وفي المقابل التذبذب الفاشل السلبي يبدأ عندما يفشل المذبذب في تجاوز القمة السابقة التي كونها فوق مستوى الإفراط في الشراء، بعد ذلك يسجل المذبذب اختراقًا هابطًا للقاع الذي كونه قبل القمة الفاشلة، والنتيجة في النهاية تكون قمتين هابطتين، يتبعهما اختراق هابط لآخر قاع تم تكوينه فوق مستوى الإفراط في الشراء، كما هو واضح في الشكل 6.



شكل 6: إشارة التذبذب الفاشل السلبي.

وهذا التذبذب الفاشل يعتبر إشارة لضعف الاتجاه الصاعد، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية الانعكاسية عند القمة الفاشلة، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية السلبية عند اختراق السعر لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، كما هو واضح في الخارطة 8.

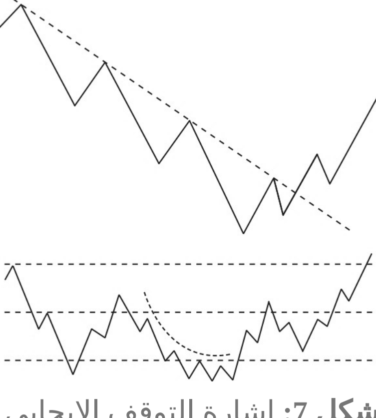


خارطة 8: مسك (2370) من 06-01-2016م إلى 02-10-2016م، يظهر فيها تأكيد إشارة التذبذب الفاشل السلبي للمذبذب، وذلك من خلال نموذج الحامل السلبي، بالإضافة إلى الاختراق السلبي لقناة الاتجاه الصاعدة.

التوقف[397]:

التوقف يعتبر إشارة تحذير لاحتمالية تغير الاتجاه، وبداية تحركات جديدة، ويظهر على شكل خط أفقي نتيجة تباطؤ في سرعة المذبذب، والتوقف

الإيجابي يأتي بعد تحرك السعر في الاتجاه الهابط، وبعد وصوله إلى مستويات الإفراط في البيع، كما هو واضح في الشكل 7.



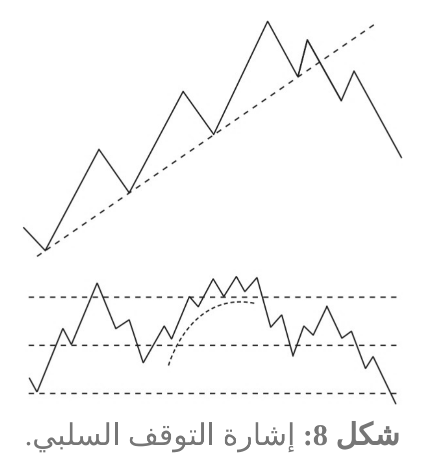
شكل 7: إشارة التوقف الإيجابي.

وهذا التوقف يعتبر إشارة لضعف الاتجاه الهابط، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الانعكاسية خلال فترة التوقف، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية الإيجابية عند اختراق السعر لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، كما هو واضح في الخارطة 9.



خارطة 9: الأبحاث والإعلام (4210) من 30-07-2017م إلى 19-04-2018م، يظهر فيها تأكيد إشارة التوقف الإيجابي للمذبذب، وذلك من خلال نموذج الجندي الأبيض الإيجابي، بالإضافة إلى اختراق خط الاتجاه الهابط.

وفي المقابل التوقف السلبي يأتي بعد تحرك السعر في الاتجاه الصاعد، وبعد وصوله إلى مستويات الإفراط في الشراء، كما هو واضح في الشكل 8.



شكل 8: إشارة التوقف السلبي.

وهذا التوقف يعتبر إشارة لضعف الاتجاه الصاعد، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية الانعكاسية خلال فترة التوقف، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية السلبية عند اختراق السعر لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، كما هو واضح في الخارطة 10.

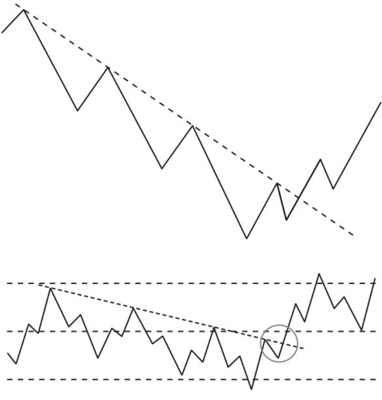


خارطة 10: سلامة (8050) من 20-01-2016م إلى 03-10-2016م، يظهر فيها تأكيد إشارة التوقف السلبي للمذبذب، وذلك من خلال نموذج النجمة السلبي، بالإضافة إلى الاختراق السلبي لقناة الاتجاه الصاعدة.

اختراق خطوط الاتجاه[398]:

خطوط الاتجاه تعتبر من أهم الأدوات الفنية في تحديد وتأكيد إشارات الدخول والخروج، ويمكن تطبيق هذه الخطوط على تحركات المذبذبات، حيث تعتبر من أقوى مبادئ تحليل المذبذبات، وفي هذه الحالة تحتفظ خطوط الاتجاه بخصائصها؛ حيث إنها تعكس دورها بعد اختراقها، كما أن قوتها وأهميتها

تزداد بازدياد مرات اختبارها[399]. ويعتبر اختراق المذبذب لخط اتجاه هابط إشارة تحذيرية مهمة لاحتمالية بداية تحركات إيجابية، كما هو واضح في الشكل 9.



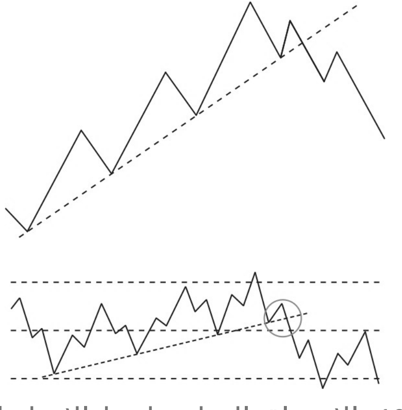
شكل 9: الاختراق الإيجابي لخط الاتجاه الهابط.

وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الانعكاسية قبل أو أثناء هذا الاختراق، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية الإيجابية عند اختراق السعر لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، كما هو واضح في الخارطة 11.



خارطة 11: بترو رابغ (2380) من 26-06-2016م إلى 02-03-2017م، يظهر فيها تأكيد إشارة الاختراق الإيجابي لخط الاتجاه الهابط للمذبذب، وذلك من خلال شمعة المطرقة، بالإضافة إلى اختراق السعر لخط الاتجاه الهابط.

وفي المقابل يعتبر اختراق المذبذب لخط اتجاه صاعد إشارة تحذيرية مهمة لاحتمالية بداية تحركات سلبية، كما هو واضح في الشكل 10.



شكل 10: الاختراق السلبي لخط الاتجاه الصاعد.

وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية الانعكاسية قبل أو أثناء هذا الاختراق، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية السلبية عند اختراق السعر لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، كما هو واضح في الخارطة 12.



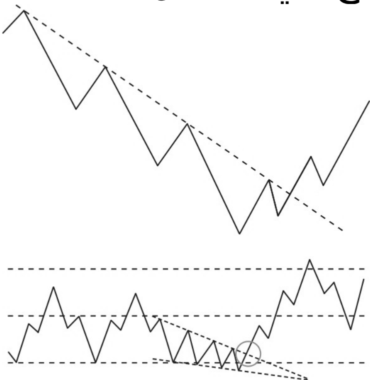
خارطة 12: تبوك الزراعية (6040) من 09-10-2018م إلى 12-05-2019م، يظهر فيها تأكيد إشارة الاختراق السلبي لخط الاتجاه الصاعد للمذبذب، وذلك من خلال نموذج الابتلاع، بالإضافة إلى اختراق السعر لخط الاتجاه الصاعد.

تكوين نماذج الخرائط[400]:

يمكن الحصول على إشارات الدخول والخروج التحذيرية من خلال تحديد نماذج الخرائط[401] على تحركات المذبذبات، واكتمال النموذج في هذه الحالة يعطي إشارات تحذيرية لاحتمالية تغير الاتجاه، وبداية تحركات جديدة، وكلما

كان ظهور هذا النموذج قريبًا من مستوى الإفراط في الشراء أو البيع، كلما كانت الإشارة أكثر قوة وأهمية.

وتظهر إشارة الدخول التحذيرية عندما يكمل المذبذب أحد نماذج الخرائط بشكل إيجابي، كما هو واضح في الشكل 11.



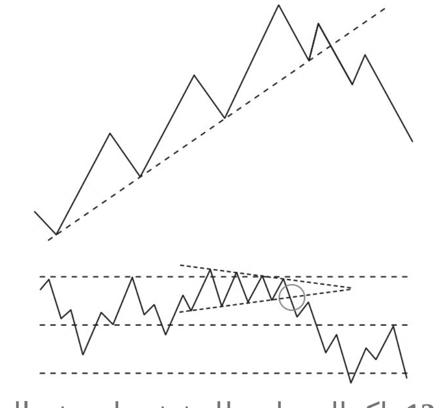
شكل 11: إكمال إيجابي للمذبذب لنموذج الوتد.

وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الانعكاسية قبل أو أثناء هذا الاختراق، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية الإيجابية عند اختراق السعر لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، كما هو واضح في الخارطة 13.



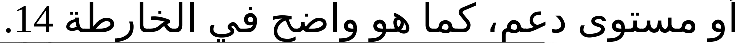
خارطة 13: جي آي جي (8250) من 25-08-2021م إلى 28-03-2022م، يظهر فيها تأكيد الإكمال الإيجابي للمذبذب لنموذج المثلث، وذلك من خلال شمعة تاكوري المقلوبة، بالإضافة إلى اختراق السعر لخط الاتجاه الهابط.

وفي المقابل تظهر إشارة الخروج التحذيرية عندما يكمل المذبذب أحد نماذج الخرائط بشكل سلبي، كما هو واضح في الشكل 12.



شكل 12: إكمال سلبي للمذبذب لنموذج المثلث.

وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية الانعكاسية قبل أو أثناء هذا الاختراق، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية السلبية عند اختراق السعر لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، كما هو واضح في الخارطة 14.

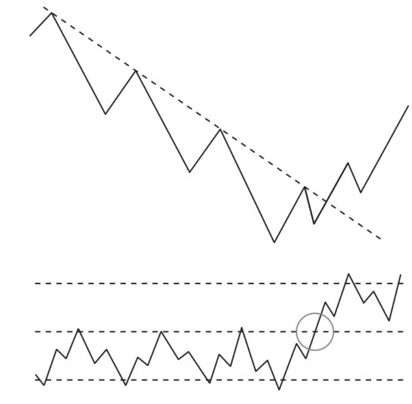




خارطة 14: التعمير (4150) من 29-09-2016م إلى 11-06-2017م، يظهر فيها تأكيد الإكمال السلبي للمذبذب لنموذج الوتد الصاعد من خلال شمعة تاكوري المقلوبة، بالإضافة إلى إكمال السعر لنموذج الوتد الصاعد بشكل سلبي.

عبور خط المنتصف[402]:

يمكن استخدام خط المنتصف للحصول على إشارات الدخول والخروج التحذيرية، فالعبور الصاعد للمذبذب فوق هذا الخط يعتبر إشارة دخول تحذيرية، كما هو واضح في الشكل 13.



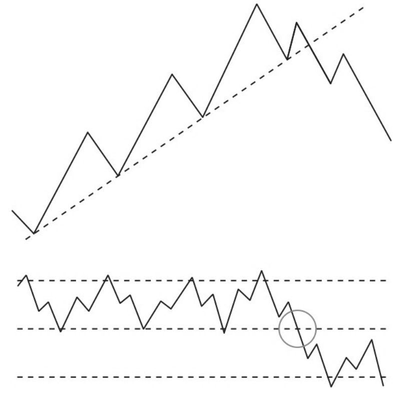
شكل 13: العبور الصاعد للمذبذب فوق خط المنتصف.

وكلما كانت فترة تحرك السعر تحت هذا الخط أطول كلما كانت الإشارة أكثر قوة وأهمية، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الصاعد، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية الإيجابية عند اختراق السعر لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، كما هو واضح في الخارطة 15.



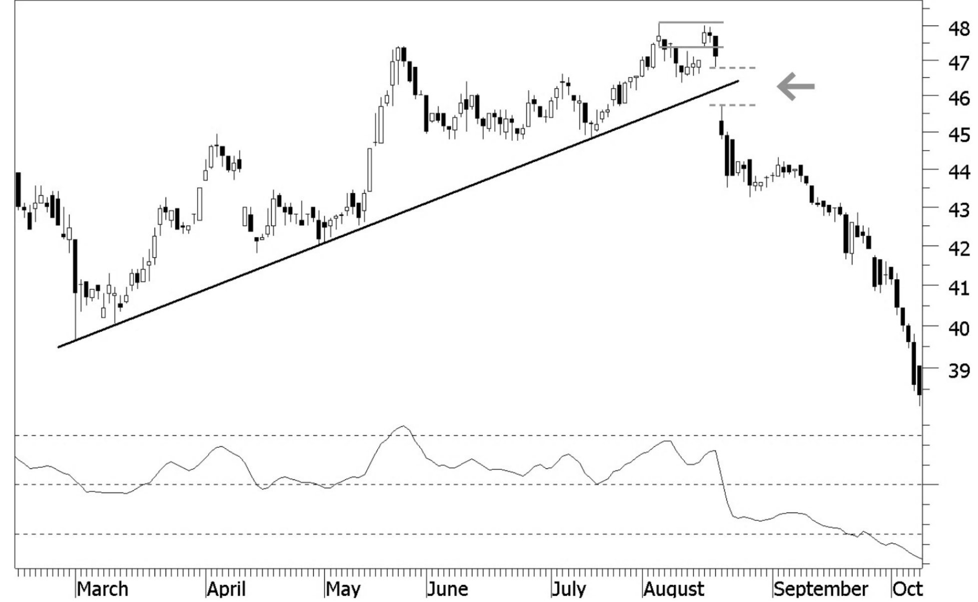
خارطة 15: التأمين العربية (8160) من 2015-08-02م إلى 2016-04-28م، يظهر فيها العبور الصاعد للمذبذب فوق خط المنتصف، حيث جاءت هذه الإشارة مسبوقة بنموذج الحامل، وتم تأكيدها بالاختراق الصاعد لقناة الاتجاه.

وفي المقابل العبور الهابط للمذبذب تحت خط المنتصف يعتبر إشارة خروج تحذيرية، كما هو واضح في الشكل 14.



شكل 14: العبور الهابط للمذبذب تحت خط المنتصف.

وكلما كانت فترة تحرك السعر فوق هذا الخط أطول كلما كانت الإشارة أكثر قوة وأهمية، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الهابط، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية السلبية عند اختراق السعر لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، كما هو واضح في الخارطة 16.



خارطة 16: أسمنت العربية (3010) من 15-02-2021م إلى 10-10-2021م، يظهر فيها العبور الهابط للمذبذب تحت خط المنتصف، وتزامنت هذه الإشارة مع شمعة الشهاب والنافذة الهابطة واختراق السعر لخط الاتجاه الصاعد.

استخدام المتوسطات المتحركة[403]:

يمكن استخدام المتوسطات المتحركة[404] مع المذبذبات كمؤشرات مرافقة، وذلك للحصول على إشارات الدخول والخروج التحذيرية، وإشارة الدخول تظهر عندما يعبر المذبذب فوق المتوسط المتحرك المرافق له،

وتزداد قوة وأهمية هذه الإشارة كلما كان العبور قريبًا من مستوى الإفراط في البيع، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الصاعد، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية الإيجابية عند اختراق السعر لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، كما هو واضح في الخارطة 17.



خارطة 17: نماء للكيماويات (2210) من 18-08-2014م إلى 12-03-2015م، توضح عبورًا صاعدًا للمذبذب فوق المتوسط المتحرك المرافق له، حيث جاءت هذه الإشارة مسبوقة بنموذج الحامل، وتم تأكيدها باختراق خط الاتجاه.

وفي المقابل تظهر إشارة الخروج عندما يعبر المذبذب تحت المتوسط المتحرك المرافق له، وتزداد قوة وأهمية هذه الإشارة كلما كان العبور قريبًا من مستوى الإفراط في الشراء، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الهابط، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية السلبية عند اختراق السعر لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، كما هو واضح في الخارطة 18.



خارطة 18: الصقر للتأمين (8180) من 06-04-2016م إلى 18-10-2016م، عبور المذبذب تحت المتوسط المتحرك المرافق له، حيث جاءت هذه الإشارة مسبوقة بشمعة تاكوري المقلوبة والسحابة السوداء قبل اختراق خط الاتجاه.

ويمكن استخدام المتوسطات المتحركة لتنعيم المذبذبات؛ وذلك لتقليل التذبذبات الثانوية غير المهمة، بحيث يتم تطبيق المتوسط المتحرك على المذبذب بدلاً من السعر، كما يتم إخفاء المذبذب الأساسي، والنتيجة تكون متوسطًا يتحرك بشكل أكثر نعومة وسهولة، وفي هذه الحالة يمكن تطبيق جميع مبادئ تحليل المذبذبات على هذا المتوسط المتحرك، كما هو واضح في الخارطتين 19 وَ 20.

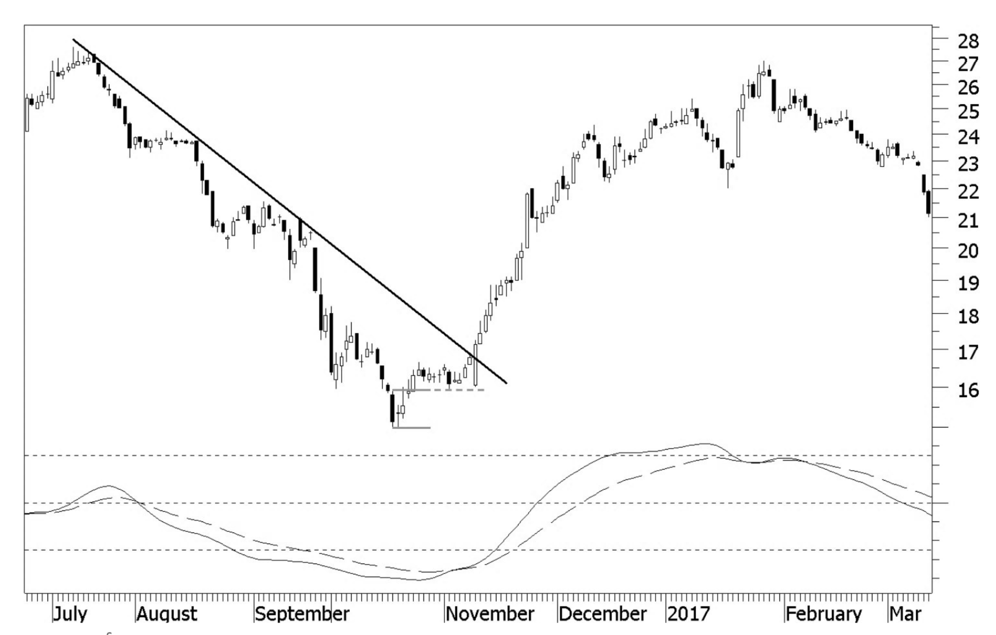


خارطة 19: الراجحي (1120) من 02-08-2015م إلى 23-05-2016م، توضح تأكيد العبور الصاعد للمتوسط المتحرك للمذبذب فوق مستوى الإفراط في البيع، وذلك من خلال تكوين شمعة تاكوري، واختراق السعر لقناة الاتجاه.



خارطة 20: تكافل الراجحي (8230) من 11-09-2018م إلى 09-06-2019م، توضح تأكيد إشارة الاختلاف السلبي للمتوسط المتحرك للمذبذب، وذلك من خلال تكوين نموذج الحامل السلبي، والاختراق السلبي لقناة الاتجاه.

ويمكن استخدام متوسطين متحركين لتحليل المذبذبات، بحيث يتم تطبيق متوسط متحرك قصير وآخر طويل على المذبذب، وبعد ذلك يتم إخفاء هذا المذبذب، وتعتبر هذه الطريقة الأفضل في تحليل المذبذبات لسببين؛ الأول: تقليل الإشارات التحذيرية الخاطئة، والثاني: وضوح الإشارات وسهولة تحديدها، فإشارة الدخول تظهر عندما يعبر المتوسط المتحرك القصير فوق الطويل، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية المهمة يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الصاعد، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية الإيجابية عند اختراق السعر لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، كما هو واضح في الخارطة 21.



خارطة 21: الصناعات الكهربائية (1303) من 26-06-2016م إلى 13-03-2017م، توضح تأكيد العبور الصاعد للمتوسط القصير للمذبذب فوق المتوسط الطويل، وذلك من خلال تكوين نموذج حامل الصليب واختراق خط الاتجاه.

وفي المقابل تظهر إشارة الخروج عندما يعبر المتوسط المتحرك القصير تحت الطويل، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية المهمة يكون من خلال تكوين السعر لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الهابط، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية السلبية عند اختراق السعر لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، كما هو واضح في الخارطة 22.



خارطة 22: دور (4010) من 30-12-2014م إلى 27-10-2015م، توضح تأكيد إشارة العبور الهابط للمتوسط القصير للمذبذب تحت المتوسط الطويل، وذلك من خلال تكوين نموذج الحامل السلبي، واختراق السعر

لقناة الاتجاه.

تأكيد الإشارات الخاصة للمذبذبات:

هناك مذبذبات فنية تعطي إشارات تحذيرية خاصة، وذلك حسب طبيعة هذه المذبذبات، وطريقة بنائها، ونماذج الشموع اليابانية لها دور كبير في تأكيد هذه الإشارات الخاصة، كما هو الحال مع الإشارات السابقة، وسنتحدث فيما يلي عن أهم المذبذبات ذات الإشارات الفنية الخاصة، وهي: مؤشر قناة السلعة، مذبذب ستوكاستيك، مؤشر المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد، مذبذب السعر النسبي، مؤشر الحركة الاتجاهية، مؤشر المتوسط الاتجاهي، مؤشر حجم التداول في الميزان، مؤشر التجميع والتصريف[405].

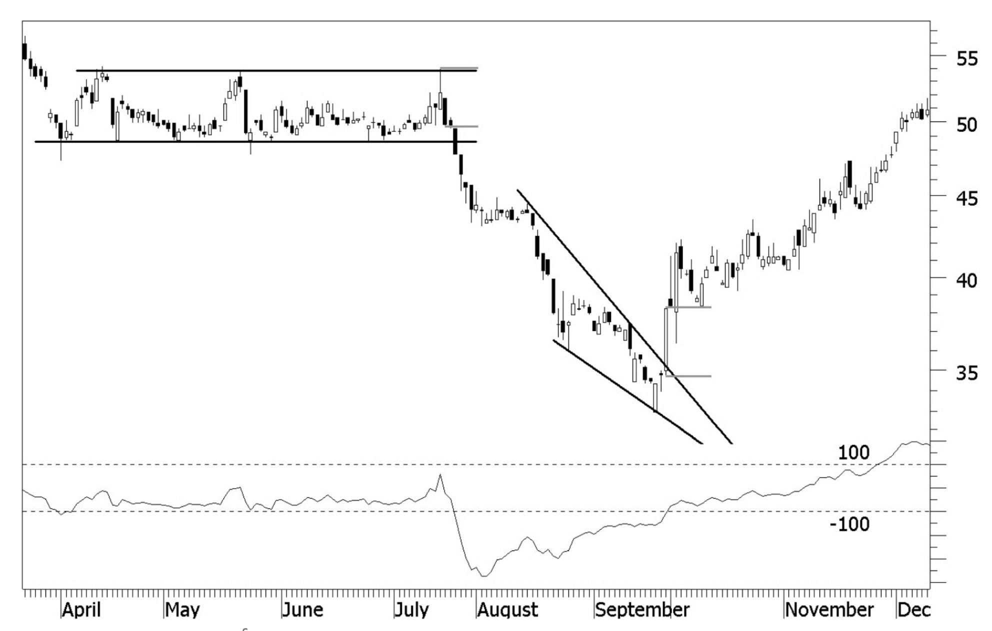
1- مؤشر قناة السلعة[406]:

يتميز هذا المذبذب بطريقة خاصة لتحديد إشارات الدخول والخروج التحذيرية – بالإضافة إلى الطرق التي سبق الحديث عنها – فإشارة الدخول تظهر عندما يعبر المذبذب فوق مستوى +100، وبعد ذلك تظهر إشارة الخروج عندما يعبر تحت هذا المستوى، وإشارة الخروج تظهر مباشرة في حال العبور الهابط تحت مستوى -100.

تأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الصاعد أو الهابط، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية، كما هو واضح في الخارطتين 23 وَ 24.



خارطة 23: اتحاد الخليج الأهلية (8120) من 05-12-2013م إلى 05-08-2014م، تأكيد العبور فوق +100 لمؤشر قناة السلعة CCI بشمعة طويلة واختراق المقاومة، وتأكيد العودة تحت +100 بالسحابة السوداء واختراق خط الاتجاه.



خارطة 24: حلواني إخوان (6001) من 2016-03-23م إلى 2016-12-11م، تأكيد العبور تحت -100 لمؤشر قناة السلعة CCI بالغراب الأسود ومربوزو واختراق الدعم، وتأكيد العودة فوق -100 ومربوزو الإغلاق وإكمال الوتد.

2- مذبذب ستوكاستيك[407]:

يتميز هذا المذبذب بطريقة خاصة لتحديد إشارات الدخول والخروج التحذيرية – وذلك بالإضافة إلى الطرق التي سبق الحديث عنها – فإشارة الدخول تظهر عندما يعبر الخط الأساسي K% فوق خط الإشارة D%، أما تحذير الخروج فيظهر عندما يعبر الخط الأساسي K% تحت خط الإشارة D%، وكلما كان العبور قريبًا من مستويات الإفراط في الشراء أو البيع كلما كان أكثر قوة وأهمية.

تأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الصاعد أو الهابط، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية، كما هو واضح في الخارطتين 25 وَ 26.



خارطة 25: البحري (4030) من 15-09-2004م إلى 19-05-2005م، توضح تأكيد إشارة العبور الصاعد الإيجابي للخط الأساسي فوق خط الإشارة لمذبذب ستوكاستيك، وذلك من خلال نموذج الابتلاع، واختراق قناة الاتجاه الهابطة.



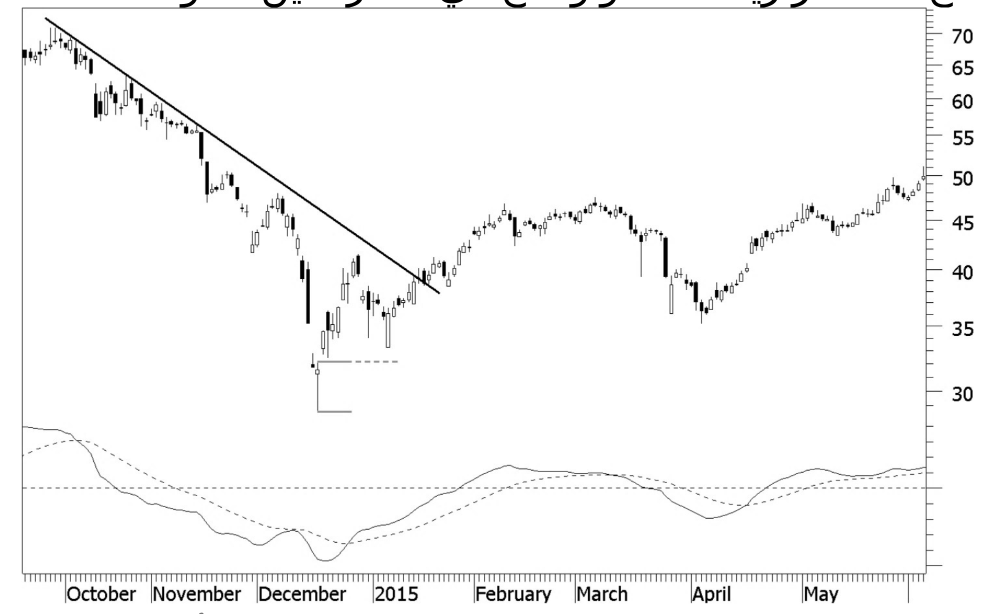
خارطة 26: أسمنت الشمالية (3004) من 31-07-2019م إلى 07-04-2020م، توضح تأكيد إشارة العبور الهابط السلبي للخط الأساسي تحت خط الإشارة لمذبذب ستوكاستيك، وذلك بنموذج الابتلاع والنافذة، واختراق خط الاتجاه.

3- مؤشر المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد[408]:

يتميز هذا المذبذب بطريقة خاصة لتحديد إشارات الدخول والخروج التحذيرية – وذلك بالإضافة إلى الطرق التي سبق الحديث عنها – فإشارة الدخول تظهر عندما يعبر خط المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد فوق خط

الإشارة، أما تحذير الخروج فيظهر عندما يعبر خط المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد تحت خط الإشارة، وكلما كان العبور قريبًا من مستويات الإفراط في الشراء أو البيع كلما كان أكثر قوة وأهمية.

تأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الصاعد أو الهابط، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية، كما هو واضح في الخارطتين 27 وَ 28.



خارطة 27: معدنية (2220) من 18-09-2014م إلى 04-06-2015م، يظهر فيها تأكيد إشارة العبور الصاعد لمؤشر MACD فوق خط الإشارة، وذلك من خلال تكوين شمعة تاكوري الإيجابية، بالإضافة إلى اختراق السعر لخط الاتجاه الهابط.



خارطة 28: رعاية (4005) من 2021-03-10م إلى 2021-10-11م، يظهر فيها تأكيد إشارة العبور الهابط لمؤشر MACD تحت خط الإشارة، وذلك من خلال تكوين نموذج الحامل السلبي، بالإضافة إلى اختراق السعر لخط الاتجاه الصاعد.

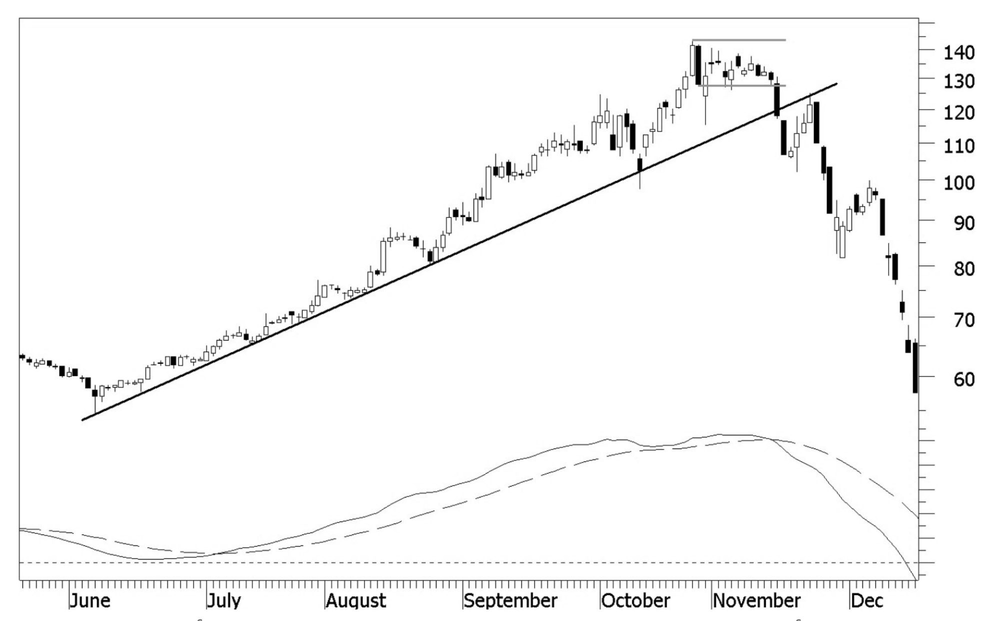
4- مذبذب السعر النسبي[409]:

يتميز هذا المذبذب بطريقة خاصة لتحديد إشارات الدخول والخروج التحذيرية – وذلك بالإضافة إلى الطرق التي سبق الحديث عنها – فإشارة الدخول تظهر عندما يعبر مذبذب السعر النسبي فوق خط الإشارة، أما تحذير الخروج فيظهر عندما يعبر مذبذب السعر النسبي تحت خط الإشارة، وكلما كان العبور قريبًا من مستويات الإفراط في الشراء أو البيع كلما كان أكثر قوة وأهمية.

تأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الصاعد أو الهابط، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية، كما هو واضح في الخارطتين 29 وَ 30.



خارطة 29: السعودي الألماني الصحية (4009) من 2016-07-20م إلى 2017-01-10م، تأكيد العبور الصاعد للخط الأساسي فوق خط الإشارة لمذبذب السعر النسبي PPO، وذلك بنموذج الجندي الأبيض، وإكمال نموذج القيعان الثلاثة.



خارطة 30: ميدغلف للتأمين (8030) من 21-05-2014م إلى 15-12-2014م، تأكيد العبور الهابط للخط الأساسي تحت خط الإشارة لمذبذب السعر النسبي PPO، وذلك بنموذج الغراب الأسود، واختراق السعر لخط الاتجاه الصاعد.

5- مؤشر الحركة الاتجاهية[410]:

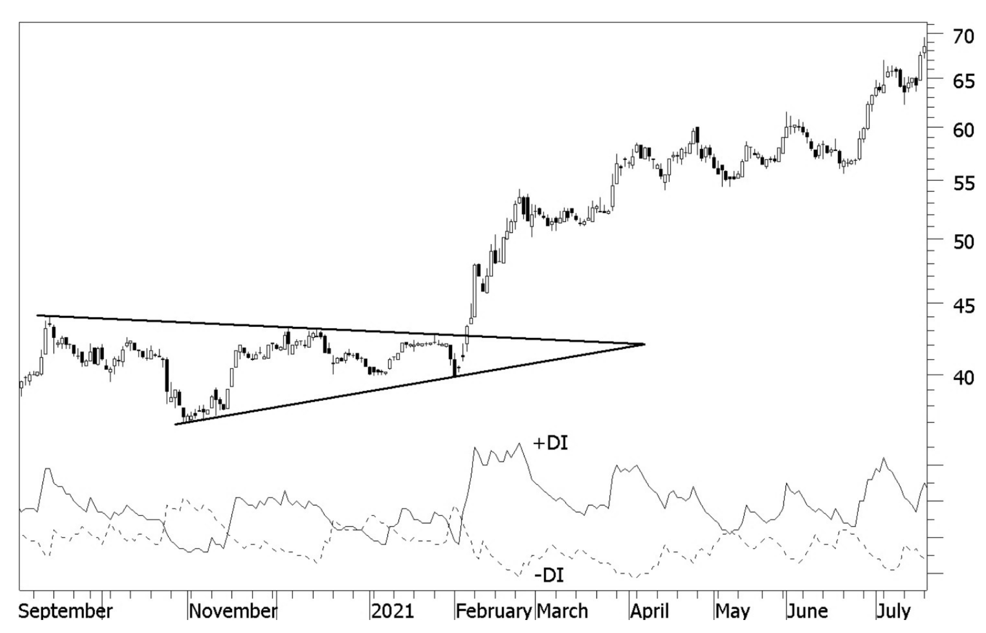
يتكون هذا المؤشر من خطين: أحدهما موجب، والآخر سالب، والهدف الأساسي له هو تحديد حالة السعر؛ هل هي متجهة؟[411] أم غير متجهة؟[412]، والطريقة الأساسية لتحليل هذا المؤشر تعتمد على تقاطع الخطين الموجب والسالب، فالعبور الصاعد للخط الموجب فوق الخط السالب يعتبر إشارة دخول، ويشير إلى احتمالية بداية اتجاه صاعد، وفي المقابل العبور الهابط للخط الموجب تحت الخط السالب يعتبر إشارة خروج، ويشير إلى احتمالية بداية اتجاه هابط، أما عندما يتحرك الخطان بالقرب من بعضهما، ويتقاطعان بشكل سريع وخلال فترات زمنية متقاربة؛ فإن هذا يعني أن السعر يتحرك بشكل جانبي، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الصاعد أو الهابط، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية، كما هو واضح في الخرائط 31 وَ 32 وَ 33.



خارطة 31: ساسكو (4050) من 21-02-2007م إلى 03-10-2007م، توضح تأكيد العبور الصاعد للخط الموجب DI+ لمؤشر الحركة الاتجاهية فوق الخط السالب DI-، وذلك بنموذج الحامل الإيجابي، وإكمال نموذج الوتد الهابط.



خارطة 32: مدينة المعرفة (4310) من 18-09-2016م إلى 27-08-2017م، توضح تأكيد العبور الهابط للخط الموجب DI+ لمؤشر الحركة الاتجاهية تحت الخط السالب DI-، وذلك بنموذج الابتلاع، والاختلاف السلبي، واختراق القناة.



خارطة 33: معادن (1211) من 02-09-2020م إلى 26-07-2021م، توضح التقاطعات المتتالية للخطين +DI وَ -DI خلال الحركة الجانبية للسعر داخل المثلث، وبعد الإكمال الإيجابي للمثلث ارتفع خط +DI بشكل كبير فوق خط -DI.

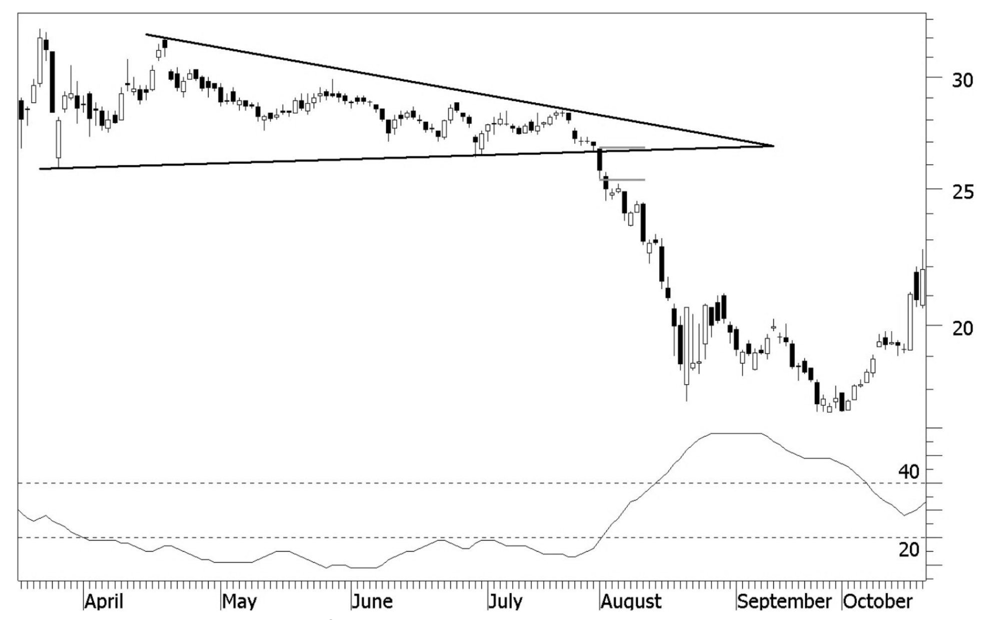
6- مؤشر المتوسط الاتجاهي[413]:

يختلف هذا المؤشر عن بقية المذبذبات الفنية، كما أنه يتميز بطريقة خاصة في تحليله، والهدف الأساسي له هو تحديد حالة السعر؛ هل هي متجهة؟ أم غير متجهة؟، وذلك بناءً على قيمة المؤشر بالنسبة للمستويين 20 وَ 40، فالقراءة المنخفضة تحت مستوى 20 تشير إلى تحرك السعر بشكل جانبي، وأول إشارة تحذيرية للخروج من هذه التحركات تكون من خلال العبور الصاعد فوق مستوى 20، وهذا يزيد من احتمالية الدخول في اتجاه جديد، سواءً كان صاعدًا أم هابطًا. وفي المقابل القراءة المرتفعة للمؤشر فوق مستوى 40 تشير إلى تحرك السعر في اتجاه قوي، وأول إشارة تحذيرية للخروج من هذه التحركات تكون من خلال العبور الهابط تحت مستوى 40، وهذا يزيد من احتمالية الدخول في التحركات الجانبية.

تأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الصاعد أو الهابط، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية، كما هو واضح في الخارطتين 34 وَ 35.



خارطة 34: أميانتيت (2160) من 2007-09-22م إلى 2008-08-10م، توضح تأكيد بداية اتجاه صاعد قوي من خلال عبور مؤشر ADX فوق 20 ثم فوق 40، حيث توافقت الإشارات مع الشمعة البيضاء والابتلاع الأخير واختراق القناة.



خارطة 35: سابتكو (4040) من 2015-03-18م إلى 2015-10-20م، تأكيد بداية اتجاه هابط من خلال مؤشر ADX.

7- مؤشر حجم التداول في الميزان[414]:

يختلف هذا المؤشر عن بقية المذبذبات لأنه مؤشر تراكمي[415]، وهدفه الأساسي تحديد نوع حجم التداول؛ هل هو إيجابي أم سلبي؟، وبمعنى آخر هل هو حجم تداول شراء، أم حجم تداول بيع؟، وأفضل طريقة لتحليله هي مقارنته

بالسعر، فإذا كان السعر يتحرك في اتجاه صاعد؛ فإن المؤشر يجب أن يتحرك في اتجاه صاعد، وفي هذه الحالة يكون الاتجاه مؤكدًا، وكذلك الحال عندما يتحرك السعر بشكل جانبي أو هابط؛ فإن المؤشر يجب أن يتحرك بشكل جانبي أو هابط، وذلك للتأكيد، ويسجل المؤشر إشارة الدخول التحذيرية عندما يخترق خط اتجاه هابط أو مستوى مقاومة، وذلك أثناء تحرك السعر في اتجاه هابط أو جانبي، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية، وذلك خلال فترة اختراق السعر لخط الاتجاه الهابط، أو مستوى المقاومة، كما هو واضح في الخارطة 36.



خارطة 36: الدوائية (2070) من 31-08-2014م إلى 25-02-2015م، يظهر فيها توافق الاختراق الصاعد لمؤشر حجم التداول في الميزان OBV لخط الاتجاه الهابط مع نموذج الحمام الزاجل الإيجابي.

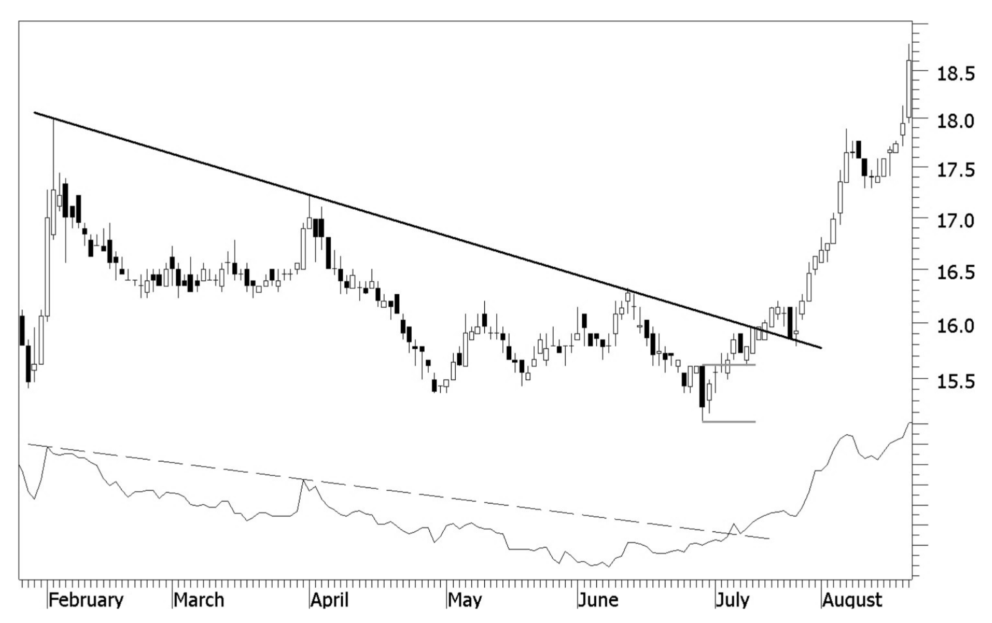
وفي المقابل تظهر إشارة الخروج التحذيرية عندما يخترق المؤشر خط اتجاه صاعد أو مستوى دعم، وذلك أثناء تحرك السعر في اتجاه صاعد أو جانبي، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الانعكاسية قبل أو أثناء العبور الصاعد أو الهابط، أو من خلال تكوين أحد النماذج الاستمرارية، وذلك خلال فترة اختراق السعر لخط الاتجاه الصاعد، أو مستوى الدعم، كما هو واضح في الخارطة 37.



خارطة 37: كيان السعودية (2350) من 13-12-2018م إلى 26-05-2019م، يظهر فيها توافق الاختراق الهابط لمؤشر حجم التداول في الميزان OBV لخط الاتجاه الصاعد مع شمعة تاكوري المقلوبة السلبية والنافذة الهابطة.

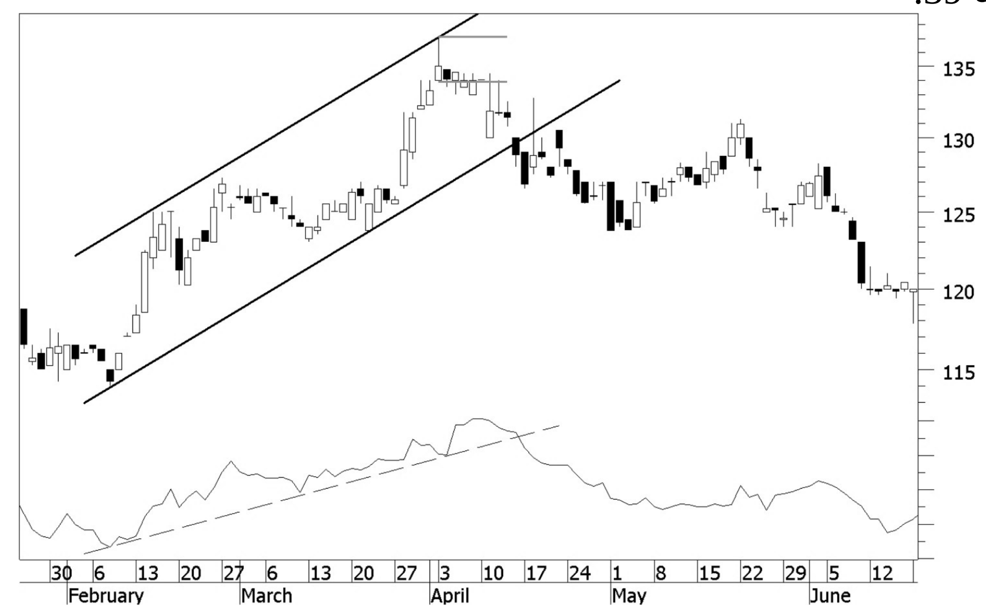
8- مؤشر التجميع والتصريف[416]:

هذا المؤشر يشبه مؤشر حجم التداول في الميزان؛ لأنه مؤشر تراكمي، وهدفه الأساسي تحديد نوع حجم التداول؛ هل هو إيجابي أم سلبي؟، وبمعنى آخر هل هو حجم تداول شراء، أم حجم تداول بيع؟[417]، وأفضل طريقة لتحليله هي مقارنته بالسعر، فإذا كان السعر يتحرك في اتجاه صاعد؛ فإن المؤشر يجب أن يتحرك في اتجاه صاعد أيضًا، وفي هذه الحالة يكون الاتجاه مؤكدًا، وكذلك الحال عندما يتحرك السعر بشكل جانبي أو هابط، فإن المؤشر يجب أن يتحرك بشكل جانبي أو هابط أيضًا، وذلك للتأكيد، ويسجل المؤشر إشارة الدخول التحذيرية عندما يخترق خط اتجاه هابط أو مستوى مقاومة، وذلك أثناء تحرك السعر في اتجاه هابط أو جانبي. وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية، سواءً الاستمرارية أو الانعكاسية؛ وذلك خلال فترة اختراق السعر لخط الاتجاه الهابط، أو مستوى المقاومة، كما هو واضح في الخارطة 38.



خارطة 38: الإستثمار (1030) من 27-01-2014م إلى 21-08-2014م، يظهر فيها توافق الاختراق الصاعد لمؤشر التجميع والتصريف AD لخط الاتجاه الهابط مع نموذج الحامل الإيجابي.

وفي المقابل تظهر إشارة الخروج التحذيرية عندما يخترق المؤشر خط اتجاه صاعد أو مستوى دعم، وذلك أثناء تحرك السعر في اتجاه صاعد أو جانبي، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين أحد نماذج الشموع اليابانية السلبية، سواءً الاستمرارية أو الانعكاسية؛ وذلك خلال فترة اختراق السعر لخط الاتجاه الصاعد، أو مستوى الدعم، كما هو واضح في الخارطة 39.



خارطة 39: سدافكو (2270) من 25-01-2017م إلى 19-06-2017م، يظهر فيها توافق الاختراق الهابط لمؤشر التجميع والتصريف AD لقناة الاتجاه مع شمعة الشهاب السلبية.

تحليل القوة النسبية[418]:

الهدف الأساسي للقوة النسبية هو مقارنة أداء سهم بآخر، أو قطاع بقطاع، أو سوق بآخر، كما يمكن من خلالها مقارنة أداء سهم بسوق، أو سهم بقطاع، أو قطاع بسوق، وذلك لتحديد أفضل الخيارات المناسبة للدخول أو الخروج، وتظهر قيمة القوة النسبية على شكل خط متذبذب على الخارطة يشبه المؤشرات الفنية المعروفة، وهذا الخط ليس له قيمة قصوى أو دنيا؛ لأنه ناتج من عملية حسابية بسيطة، وهي قسمة بسط على مقام، سواءً كان البسط أو المقام يمثل قيمة سهم أو قطاع أو سوق. وأفضل وأسهل طريقة لتحليل القوة النسبية هي تحديد التحركات العامة لهذه الأداة، فإذا كانت تتحرك في اتجاه هابط فإن هذا يعني أن أداء المقام أفضل من أداء البسط، وتظهر إشارة الدخول التحذيرية في هذه الحالة عند اختراق القوة النسبية لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين المقام لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية، سواءً الاستمرارية أو الانعكاسية؛ وذلك خلال فترة اختراقه لخط الاتجاه الهابط، أو مستوى المقاومة، كما هو واضح في الخارطة 40.



خارطة 40: جاكو (6020) من 10-05-2008م إلى 17-02-2009م، يظهر فيها تأكيد إشارة بداية تفوق أداء السهم على أداء قطاع الزراعة التي سجلها مؤشر القوة النسبية باختراق خط الاتجاه الهابط، وذلك من خلال تكوين نموذج الحمام الزاجل الإيجابي، بالإضافة إلى اختراق السعر لخط الاتجاه الهابط.

وفي المقابل إذا كانت القوة النسبية تتحرك في اتجاه صاعد فإن هذا يعني أن أداء البسط أفضل من أداء المقام، وتظهر إشارة الخروج التحذيرية في هذه الحالة عند اختراق القوة النسبية لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم، وتأكيد هذه الإشارة التحذيرية يكون من خلال تكوين البسط لأحد نماذج

الشموع اليابانية السلبية، سواءً الاستمرارية أو الانعكاسية؛ وذلك خلال فترة اختراقه لخط الاتجاه الصاعد، أو مستوى الدعم، كما هو واضح في الخارطة 41.



خارطة 41: زين السعودية (7030) من 18-04-2009م إلى 06-09-2009م، يظهر فيها تأكيد إشارة بداية تفوق أداء قطاع الاتصالات على أداء السهم التي سجلها مؤشر القوة النسبية باختراق خط الاتجاه الصاعد، وذلك من خلال نموذج الحامل السلبي، بالإضافة إلى اختراق السعر لخط الاتجاه الصاعد.

أما إذا كانت القوة النسبية تتحرك بشكل جانبي فإن هذا يعني أن أداء البسط قريب من أداء المقام، والخروج الإيجابي من هذه التحركات يكون من خلال اختراق مستوى مقاومة أو خط اتجاه هابط؛ وهذا يعتبر بداية لتفوق البسط على المقام، والتأكيد في هذه الحالة يكون من خلال تكوين البسط لأحد نماذج الشموع اليابانية الإيجابية، وذلك بالتزامن مع هذا الاختراق، كما هو واضح في الخارطة 42.



خارطة 42: الخزف السعودي (2040) من 02-12-2008م إلى 30-06-2009م، تظهر فيها الحركة الجانبية لمؤشر القوة النسبية، والتي توضح تقارب أداء سهم الخزف السعودي مع أداء المؤشر العام للسوق السعودي، وذلك قبل أن يتفوق أداء السهم على أداء المؤشر العام في النهاية، بعد الخروج الإيجابي لمؤشر القوة النسبية من الحركة الجانبية.

وفي المقابل الخروج من التحركات الجانبية يكون من خلال اختراق مستوى دعم أو خط اتجاه صاعد؛ وهذا يعتبر بداية لتفوق المقام على البسط، والتأكيد في هذه الحالة يكون من خلال تكوين البسط لأحد نماذج الشموع اليابانية السلبية، وذلك بالتزامن مع هذا الاختراق، كما هو واضح في الخارطة 43.



خارطة 43: صادرات (4140) من 23-01-2008م إلى 24-11-2008م، تظهر فيها الحركة الجانبية لمؤشر القوة النسبية، والتي توضح تقارب أداء سهم الصادرات مع أداء المؤشر العام للسوق السعودي، وذلك قبل أن يتفوق أداء المؤشر العام على أداء السهم في النهاية، بعد الخروج السلبي لمؤشر القوة النسبية من الحركة الجانبية، والتي تزامنت مع الاختراق السلبي الذي سجله السعر لمستوى الدعم، مع إكمال نموذج في العنق الاستمراري السلبي.

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن الشموع اليابانية مع المذبذبات بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

● المذبذبات مؤشرات متقدمة؛ لأنها تعطي إشارات الدخول والخروج التحذيرية قبل بداية الاتجاه، وتكون في أفضل حالاتها عندما يتحرك السعر بشكل جانبي، كما أنها تلعب دورًا مهمًا في تحديد قوة وضعف الاتجاه، ومدى احتمالية انعكاسه.

● المذبذبات تكون في أسوأ حالاتها أثناء عمليات الاختراق، وعند دخول السعر في مرحلة جديدة؛ لذلك الأفضل تجاهلها لبعض الوقت، حتى تعود إلى وضعها الطبيعي، وتتأقلم مع هذه التحركات الجديدة.

- المذبذبات أداة ثانوية لذلك تحتاج إشاراتها التحذيرية إلى التأكيد دائمًا، وذلك من خلال نماذج الشموع اليابانية، سواءً الانعكاسية أو الاستمرارية؛ لأنها تساهم في تأكيد الإشارات الصحيحة، وتقلل من الإشارات الخاطئة.
- هناك عوامل تساعد في زيادة تأكيد الإشارات التحذيرية للمذبذبات، وهي: تأكيد نماذج الشموع اليابانية، نوع النماذج، تزامن ظهور وتأكيد نماذج الشموع اليابانية مع الإشارات التحذيرية، اتحاد الإشارات التحذيرية مع الأدوات الفنية الأخرى.
- مستويا الإفراط في الشراء والبيع يتم رسمهما عند مسافة متساوية فوق وتحت خط المنتصف، وذلك بعد دراسة التحركات السابقة للمذبذب على الخارطة؛ بهدف تحديد هذين المستويين بشكل مثالي.
- العبور الصاعد لمستوى الإفراط في البيع يعتبر إشارة دخول تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية تحركات إيجابية، والعبور الهابط لمستوى الإفراط في الشراء يعتبر إشارة خروج تحذيرية؛ لأنه يشير إلى احتمالية بداية تحركات سلبية.
- الاختلاف بين اتجاه حركة السعر والمذبذبات يعتبر من أهم الإشارات التحذيرية لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وهذا الاختلاف يمكن أن يكون إيجابيًّا، ويمكن أن يكون سلبيًّا.
- التذبذبات الفاشلة تظهر عندما يتحرك المذبذب تحت مستوى الإفراط في البيع، أو فوق مستوى الإفراط في الشراء، وهذه الإشارات تعتبر تحذيرًا مهمًا لاحتمالية انعكاس الاتجاه، وبداية تحركات جديدة.
- التوقف الإيجابي للمذبذب يأتي بعد تحرك السعر في الاتجاه الهابط، وبعد وصوله إلى مستويات الإفراط في البيع، ويعتبر إشارة لضعف الاتجاه. أما التوقف السلبي للمذبذب فيأتي بعد تحرك السعر في الاتجاه الصاعد، وبعد وصوله إلى مستويات الإفراط في الشراء، ويعتبر إشارة لضعف الاتجاه.
- اختراق المذبذب لخط اتجاه هابط يعتبر إشارة تحذيرية مهمة لاحتمالية بداية تحركات إيجابية. وفي المقابل اختراقه لخط اتجاه صاعد يعتبر إشارة تحذيرية مهمة لاحتمالية بداية تحركات سلبية.
- يمكن تحديد نماذج الخرائط على تحركات المذبذبات، واكتمال النموذج في هذه الحالة يعطي إشارات تحذيرية مهمة لاحتمالية تغير الاتجاه، وبداية تحركات جديدة.
- العبور الصاعد للمذبذب فوق خط المنتصف يعتبر إشارة دخول تحذيرية. والعبور الهابط للمذبذب تحت خط المنتصف يعتبر إشارة خروج تحذيرية.
- العبور الصاعد للمذبذب فوق المتوسط المتحرك المرافق له يعتبر إشارة دخول تحذيرية. وفي المقابل العبور الهابط للمذبذب تحت المتوسط المتحرك المرافق له يعتبر إشارة خروج تحذيرية.

- يمكن تطبيق المتوسط المتحرك على بيانات المذبذب بدلاً من بيانات السعر، والنتيجة في النهاية تكون متوسطًا يتحرك بشكل أكثر نعومة وسهولة، ويمكن تحليله من خلال تطبيق جميع مبادئ تحليل المذبذبات.
- أفضل طريقة لتحليل المذبذبات هي استخدام متوسطين متحركين للمذبذب، وذلك لسببين؛ الأول: تقليل الإشارات التحذيرية الخاطئة، والثاني: وضوح الإشارات وسهولة تحديدها.
- عند تطبيق متوسطين متحركين على المذبذب؛ تظهر إشارة الدخول عندما يعبر المتوسط المتحرك القصير فوق المتوسط المتحرك الطويل. أما إشارة الخروج فتظهر عندما يعبر المتوسط المتحرك القصير تحت المتوسط المتحرك الطويل.
- هناك مذبذبات تعطي إشارات تحذيرية خاصة، وذلك حسب طبيعتها وطريقة بنائها، ونماذج الشموع اليابانية لها دور كبير في تأكيد هذه الإشارات الخاصة، كما هو الحال مع بقية الإشارات.
- الهدف الأساسي للقوة النسبية هو مقارنة أداء سهم بآخر، أو قطاع بقطاع، أو سوق بآخر، كما يمكن من خلالها مقارنة أداء سهم بسوق، أو سهم بقطاع، أو قطاع بسوق، وذلك لتحديد أفضل الخيارات المناسبة للدخول أو الخروج.
- إذا كانت القوة النسبية تتحرك في اتجاه هابط فإن هذا يعني أن أداء المقام أفضل من أداء البسط، وتظهر إشارة الدخول التحذيرية في هذه الحالة عند اختراق القوة النسبية لخط اتجاه هابط، أو مستوى مقاومة.
- إذا كانت القوة النسبية تتحرك في اتجاه صاعد فإن هذا يعني أن أداء البسط أفضل من أداء المقام، وتظهر إشارة الخروج التحذيرية في هذه الحالة عند اختراق القوة النسبية لخط اتجاه صاعد، أو مستوى دعم.
- الخروج الإيجابي من التحركات الجانبية للقوة النسبية يكون من خلال اختراق مستوى مقاومة أو خط اتجاه هابط، وهذا يعتبر بداية لتفوق البسط على المقام.
- الخروج السلبي من التحركات الجانبية للقوة النسبية يكون من خلال اختراق مستوى دعم أو خط اتجاه صاعد، وهذا يعتبر بداية لتفوق المقام على البسط.

الباب الخامس: تطبيقات متقدمة

الفصل السابع عشر: حساب آهداف نماذج الشموع اليابانية

الفصل السابع عشر: حساب أهداف نماذج الشموع اليابانية

تمهيد[419]:

خرائط الشموع اليابانية حققت انتشارًا واسعًا خلال السنوات الماضية، وأصبحت اليوم الخيار الأول من بين بقية أنواع خرائط الأسواق المالية، وذلك بسبب المميزات الكبيرة التي تقدمها للمتداولين؛ رغم اختلافاتهم في أساليب التداول. بالإضافة إلى أن خرائط الشموع اليابانية يمكن تطبيقها مع أدوات التحليل الفني المختلفة، مثل: الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط، والمؤشرات الفنية... وغيرها من الأدوات. ورغم ذلك فإن هناك جزءًا مفقودًا وغير مكتمل في نماذج الشموع اليابانية، حيث إن هذه النماذج ليس لها مستويات مستهدفة واضحة ومتفق عليها مثل نماذج الخرائط[420]، وخطوط الاتجاه، والدعم والمقاومة، وقنوات الاتجاه. فنماذج الشموع اليابانية ليس لها مستويات مستهدفة بالاعتماد على نفس النموذج؛ لكن يتم حساب المستويات المستهدفة لهذه النماذج بناءً على أدوات التحليل الفني المختلفة، مثل: الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط... إلخ[421].

ويهدف هذا الفصل إلى إكمال الجزء المفقود في نماذج الشموع اليابانية؛ وهو حساب المستويات المستهدفة، وذلك من خلال معادلات حسابية فعالة لتحديد المستويات المستهدفة المتوقعة؛ وذلك بالاعتماد على فلاتر تأكيد النماذج[422].

وسنتحدث في هذا الفصل عن عدة نقاط أساسية تتعلق بحساب أهداف نماذج الشموع اليابانية، وهي: الطرق المعروفة لحساب أهداف نماذج الشموع اليابانية، معادلات حساب أهداف نماذج الشموع اليابانية، فكرة استخدام فلاتر تأكيد النماذج لحساب الأهداف، شرط تطبيق معادلات حساب أهداف نماذج الشموع اليابانية، أهم نتائج الدراسة العملية، وفيما يلي الحديث عن هذه النقاط بالتفصيل:

الطرق المعروفة لحساب أهداف نماذج الشموع اليابانية:

هناك طريقتان معروفتان لحساب أهداف نماذج الشموع اليابانية، الأولى: الطريقة التقليدية. والثانية: طريقة بلكوسكي. وفيما يلي الحديث عن هاتين الطريقتين:

1- الطريقة التقليدية:

هذه الطريقة تشبه الطريقة المعروفة لحساب المستويات المستهدفة لنماذج الخرائط[423]، حيث تعتمد على حساب ارتفاع نموذج الشموع اليابانية، ثم إضافة هذا الارتفاع إلى الفلتر العلوي[424] في حال التأكيد الإيجابي للنموذج؛ لحساب المستوى المستهدف الإيجابي، أو طرح هذا الارتفاع من الفلتر السفلي[425] في حال التأكيد السلبي للنموذج، لحساب المستوى المستهدف السلبي.

2- طريقة بلكوسكي:

هذه الطريقة تعتمد في الخطوة الأولى على ارتفاع نموذج الشموع اليابانية – مثل الطريقة التقليدية – لكن بلكوسكي يقوم بضرب هذا الارتفاع في نسبة نجاح النموذج في الوصول إلى المستوى المستهدف بالطريقة التقليدية السابقة. حيث أجرى بلكوسكي إحصائيات مفصلة لعدد من نماذج الشموع اليابانية لتحديد نسبة النجاح في الوصول إلى المستويات المستهدفة التي تم حسابها بالطريقة التقليدية السابقة، وبعد ذلك يقوم بلكوسكي بضرب ارتفاع النموذج في نسبة نجاح النموذج في الوصول إلى المستوى المستهدف التقليدي، وأخيرًا يقوم بلكوسكي بإضافة الناتج إلى الفلتر العلوي في حال التأكيد الإيجابي للنموذج؛ لحساب المستوى المستهدف الإيجابي، أو طرح الناتج من الفلتر السفلي في حال التأكيد السلبي للنموذج، لحساب المستوى المستهدف السلبي[426].

الطريقة المستخدمة في هذا الفصل – كما سوف يمر معنا – تتشابه مع الطريقتين السابقتين في أنها تأخذ ارتفاع النموذج في الاعتبار لحساب المستويات المستهدفة المتوقعة للنموذج، وهذا الارتفاع يمثل عامل السعر[427]، وكلما كان الارتفاع أكبر كلما كان المستوى المستهدف أبعد. وفي المقابل تتميز الطريقة المستخدمة في هذا الفصل بأنها تأخذ في الاعتبار عدد الشموع التي تكونت بين الفلتر العلوي والسفلي؛ بما في ذلك الشموع الخاصة بالنموذج. وعدد الشموع – في هذه الحالة – يمثل عامل الزمن[428]، وكلما كانت المدة الزمنية أطول كلما كان المستوى المستهدف أبعد.

معادلات حساب أهداف نماذج الشموع اليابانية:

فيما يلي شرح مفصل لمعادلات حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية باستخدام فلاتر تأكيد[429] النماذج، وذلك في حالة تأكيد الإغلاق الإيجابي فوق الفلتر العلوي، أو الإغلاق السلبي تحت الفلتر السفلي:

1- الإغلاق الإيجابي فوق الفلتر العلوي:

يعتبر الإغلاق فوق الفلتر العلوي لنماذج الشموع اليابانية إشارة إيجابية وفرصة للشراء، لأنه يعتبر تأكيدًا للنماذج الإيجابية، أو فشلاً للنماذج السلبية، وفي هذه الحالة يتم حساب المستويات المستهدفة الإيجابية للنماذج من خلال الخطوات التالية:

- تحديد مستوى الفلتر العلوي لنموذج الشموع اليابانية (F1).
- تحديد مستوى الفلتر السفلي لنموذج الشموع اليابانية (F2).
- حساب عدد الشموع (N) التي تكونت بين الفلتر العلوي(F1) والفلتر السفلي (F2))، بما في ذلك الشموع الخاصة بالنموذج.

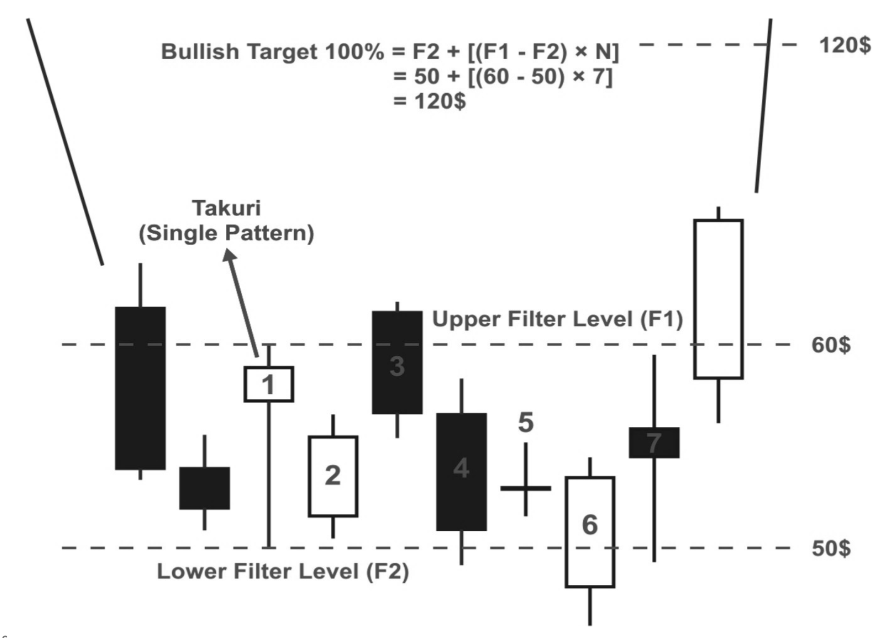
بعد ذلك يمكن استخدام المعادلات الحسابية التالية؛ لحساب المستويات المستهدفة المتوقعة بعد الإغلاق الإيجابي فوق الفلتر العلوي، وذلك بناءً على نسبة 100% التي تحدد أعلى هدف متوقع، بالإضافة إلى نسب فيبوناتشي 61.8% وَ 50% وَ 38.2% وَ 23.6%[430]:

Bullish Target 100% = F2 + [(F1 - F2) × N]
Bullish Target 61.8% = F2 + [(F1 - F2) × N × 0.618]
Bullish Target 50% = F2 + [(F1 - F2) × N × 0.50]
Bullish Target 38.2% = F2 + [(F1 - F2) × N × 0.382]
Bullish Target 23.6% = F2 + [(F1 - F2) × N × 0.236]

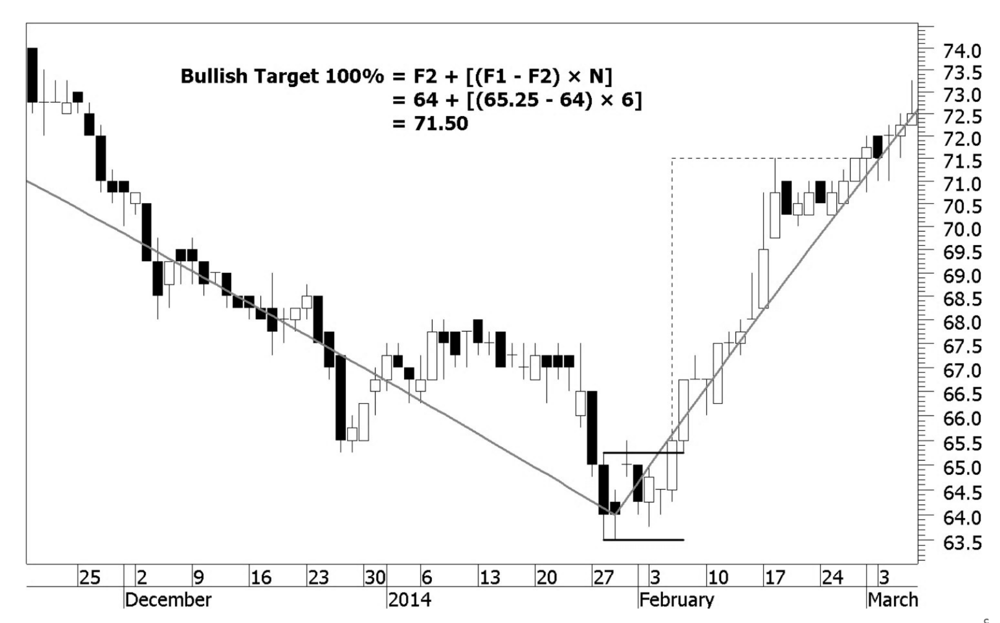
حيث إن:

F1: مستوى الفلتر العلوي لنموذج الشموع اليابانية.
F2: مستوى الفلتر السفلي لنموذج الشموع اليابانية.
N: عدد الشموع التي تكونت بين مستوى الفلتر العلوي (F1) ومستوى الفلتر السفلي (F2) لنموذج الشموع اليابانية.

الشكل 1 والخرائط 1 وَ 2 وَ 3 وَ 4 وَ 5 توضح أمثلة لطريقة حساب المستويات المستهدفة الإيجابية لنماذج الشموع اليابانية.



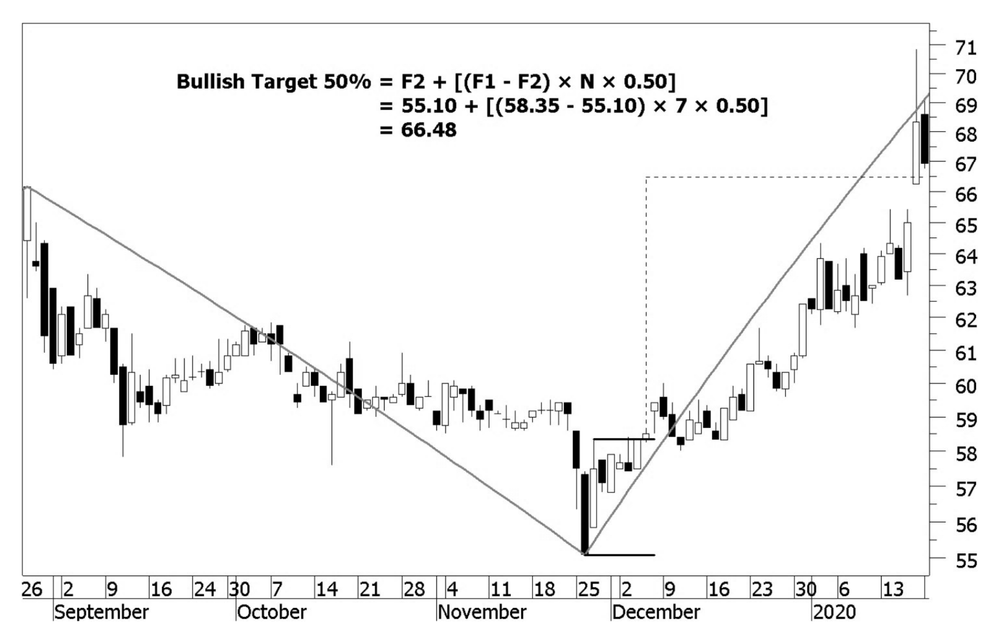
شكل 1: طريقة حساب الهدف الإيجابي 100% لشمعة تاكوري الانعكاسية بعد تأكيدها.



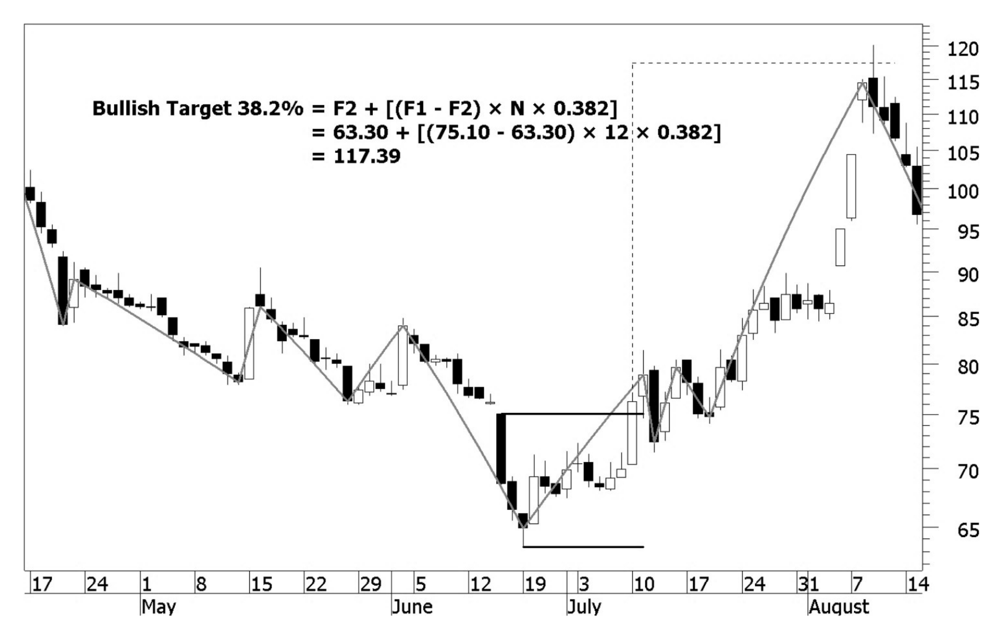
خارطة 1: أسمنت ينبع (3060) من 19-11-2013م إلى 06-03-2014م، توضح حساب الهدف الإيجابي 100% لنموذج الملقط الإيجابي بعد تأكيده، حيث ظهر نموذج الملقط على شكل نموذج القاع المتماثل الإيجابي.



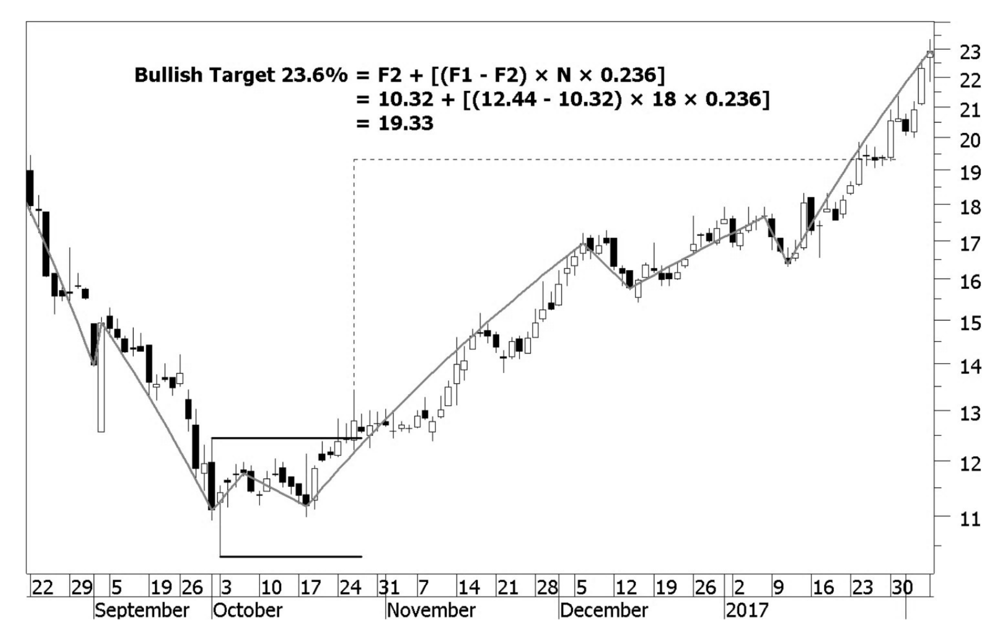
خارطة 2: بدجت السعودية (4260) من 03-04-2017م إلى 04-10-2017م، توضح حساب الهدف الإيجابي 61.8% لنموذج الحمام الزاجل الإيجابي بعد تأكيده.



خارطة 3: إكسترا (4003) من 27-08-2019م إلى 20-01-2020م، توضح حساب الهدف الإيجابي 50% لنموذج الحمام الزاجل الإيجابي بعد تأكيده.



خارطة 4: تهامة (4070) من 17-04-2017م إلى 15-08-2017م، توضح حساب الهدف الإيجابي 38.2% لنموذج حاجز الهبوط الإيجابي بعد تأكيده.



خارطة 5: الوطنية (8300) من 22-08-2016م إلى 06-02-2017م، توضح حساب الهدف الإيجابي 23.6% لنموذج الحامل الإيجابي بعد تأكيده.

2- الإغلاق السلبي تحت الفلتر السفلي:

يعتبر الإغلاق تحت الفلتر السفلي لنماذج الشموع اليابانية إشارة سلبية، لأنه يعتبر تأكيدًا للنماذج السلبية، أو فشلاً للنماذج الإيجابية، وفي هذه الحالة يتم حساب المستويات المستهدفة السلبية للنماذج من خلال الخطوات التالية:

- تحديد مستوى الفلتر العلوي لنموذج الشموع اليابانية (F1).
- تحديد مستوى الفلتر السفلي لنموذج الشموع اليابانية (F2).

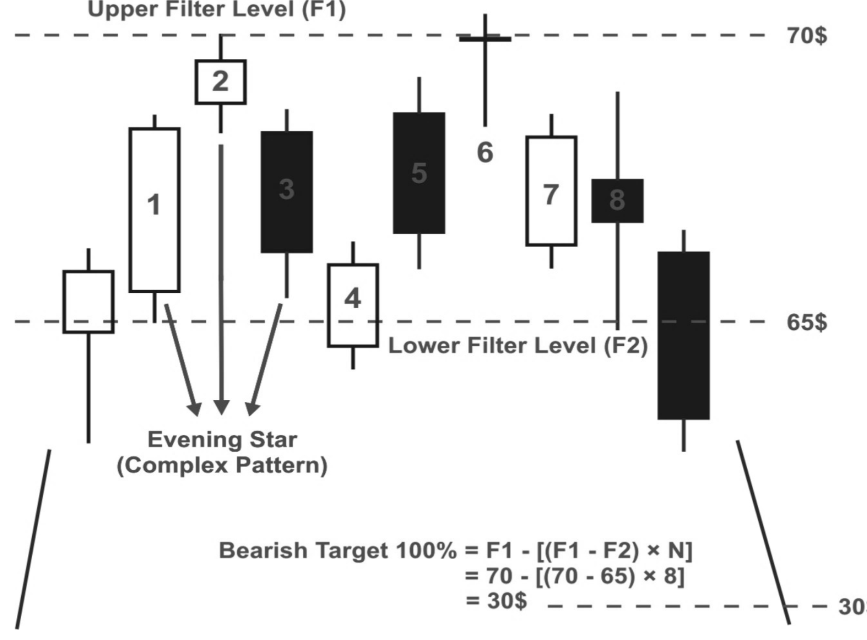
- حساب عدد الشموع (N) التي تكونت بين الفلتر العلويF1)) والفلتر السفلي F2))، بما في ذلك الشموع الخاصة بالنموذج.

بعد ذلك يمكن استخدام المعادلات الحسابية التالية؛ لحساب المستويات المستهدفة المتوقعة بعد الإغلاق السلبي تحت الفلتر السفلي، وذلك بناءً على نسبة 100% التي تحدد أدنى هدف متوقع، بالإضافة إلى نسب فيبوناتشي 61.8% وَ 50% وَ 38.2% وَ 23.6%[431]:

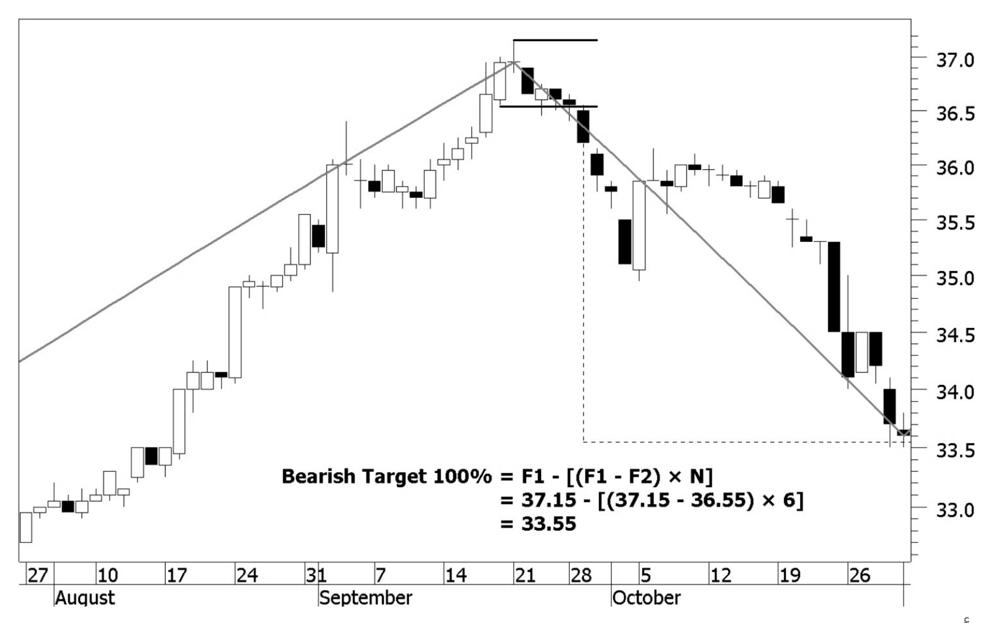
Bearish Target 100% = F1 - [(F1 - F2) × N]
Bearish Target 61.8% = F1 - [(F1 - F2) × N × 0.618]
Bearish Target 50% = F1 - [(F1 - F2) × N × 0.50]
Bearish Target 38.2% = F1 - [(F1 - F2) × N × 0.382]
Bearish Target 23.6% = F1 - [(F1 - F2) × N × 0.236]

حيث إن:
F1: مستوى الفلتر العلوي لنموذج الشموع اليابانية.
F2: مستوى الفلتر السفلي لنموذج الشموع اليابانية.
N: عدد الشموع التي تكونت بين مستوى الفلتر العلوي (F1) ومستوى الفلتر السفلي (F2) لنموذج الشموع اليابانية.

الشكل 2 والخرائط 6 وَ 7 وَ 8 وَ 9 وَ 10 توضح أمثلة لطريقة حساب المستويات المستهدفة السلبية لنماذج الشموع اليابانية.



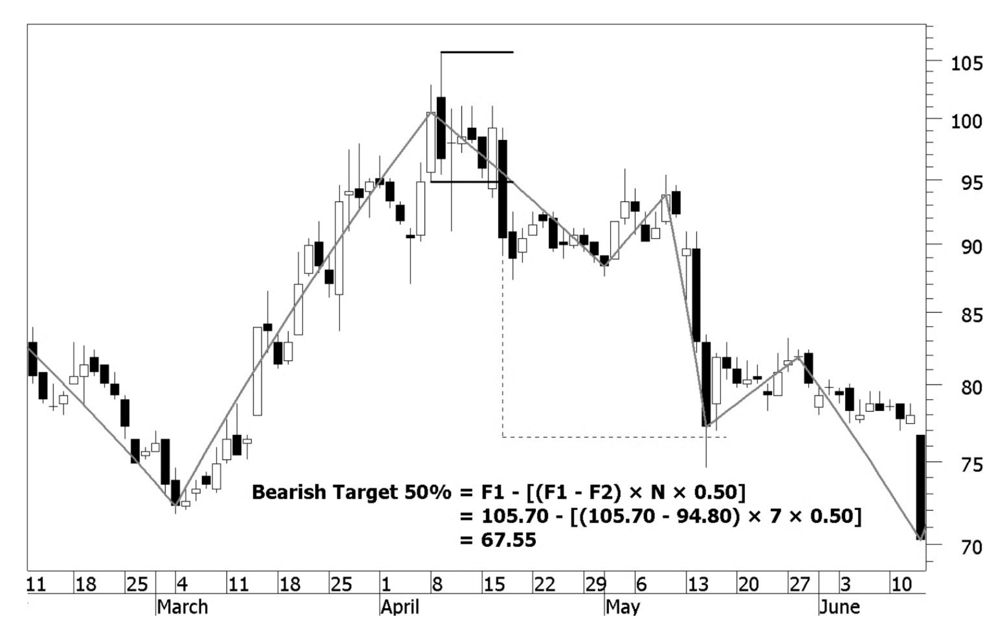
شكل 2: طريقة حساب الهدف السلبي 100% لنموذج نجمة المساء الانعكاسي بعد تأكيده.



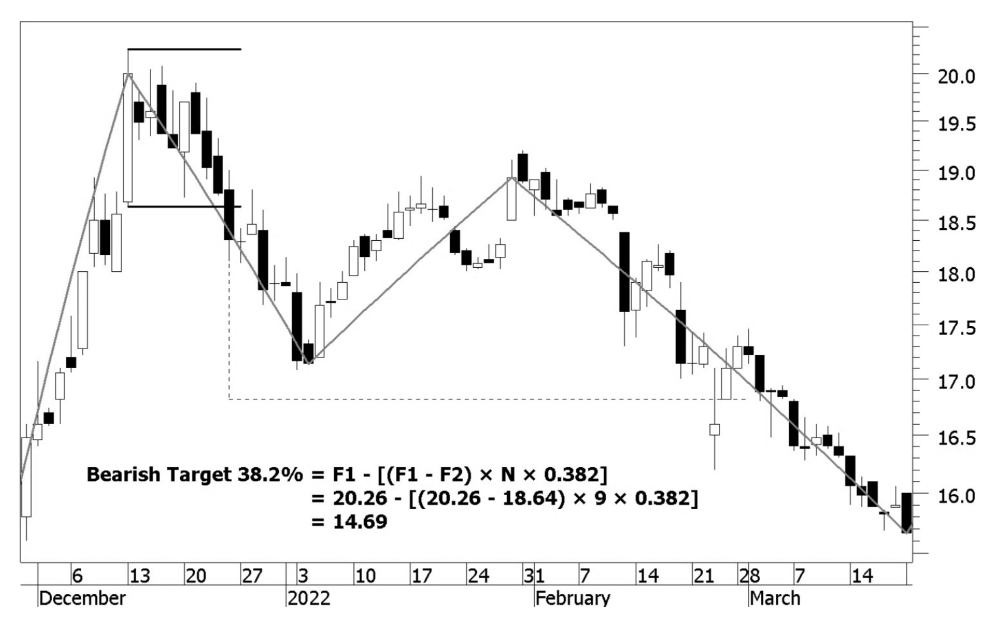
خارطة 6: أرامكو السعودية (2222) من 27-07-2020م إلى 01-11-2020م، توضح حساب الهدف السلبي 100% لنموذج نجمة المساء السلبي بعد تأكيده.



خارطة 7: الزامل للصناعة (2240) من 27-11-2011م إلى 10-06-2012م، توضح حساب الهدف السلبي 61.8% لنموذج النجمة السلبي بعد تأكيده.



خارطة 8: وفرة (2100) من 12-02-2013م إلى 15-06-2013م، توضح حساب الهدف السلبي 50% لنموذج السحابة السوداء السلبي بعد تأكيده.



خارطة 9: تكوين (1201) من 30-11-2021م إلى 21-03-2022م، توضح حساب الهدف السلبي 38.2% لنموذج الحامل السلبي بعد تأكيده.



خارطة 10: أسمنت تبوك (3090) من 23-05-2006م إلى 11-11-2006م، توضح حساب الهدف السلبي 23.6% لنموذج الحامل السلبي بعد تأكيده.

فكرة استخدام فلاتر تأكيد النماذج لحساب الأهداف:

طريقة حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية باستخدام فلاتر تأكيد النماذج تتوافق مع عدد من تطبيقات التحليل الفني المشهورة والمعروفة؛ مثل:

1- الطريقة الأفقية[432] لحساب أهداف خرائط النقطة والشكل[433]:

تعتمد الطريقة الأفقية على فكرة وجود علاقة بين عرض خط منطق الازدحام[434] والحركة التالية بعده. من خلال هذه الطريقة يتم حساب المستوى المستهدف المتوقع بعد تأكيد الإشارة الإيجابية أو السلبية من خلال ضرب عدد المربعات التي يتكون منها خط منطقة الازدحام في مقياس الرسم[435]، وبعد ذلك يتم إضافة أو طرح الناتج من مستوى خط منطقة الازدحام، وذلك لحساب المستوى المستهدف الإيجابي أو السلبي.

التشابه بين طريقة حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية باستخدام فلاتر تأكيد النماذج والطريقة الأفقية لحساب المستويات المستهدفة لخرائط النقطة والشكل؛ هي أن كلا الطريقتين تأخذان في الاعتبار عرض الحركة الجانبية[436] لتحديد المستوى المستهدف المتوقع بعد تأكيد الإشارة الإيجابية أو السلبية. وهذا يعني أن كلا الطريقتين تأخذان في الاعتبار عامل الزمن، وكلما كانت الفترة الزمنية أطول كلما كان المستوى المستهدف المتوقع أبعد، والعكس صحيح؛ كلما كانت الفترة الزمنية أقصر كلما كان المستوى المستهدف المتوقع أقرب.

تتميز طريقة حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية باستخدام فلاتر تأكيد النماذج بأنها تأخذ في الاعتبار أقصى ارتفاع للنموذج، حيث إن هذا الارتفاع يمثل مقدار تذبذب السعر. وكلما كان ارتفاع النموذج أكبر كلما كان المستوى المستهدف المتوقع أبعد، والعكس صحيح؛ كلما كان ارتفاع النموذج أقل كلما كان المستوى المستهدف المتوقع أقرب.

2- طريقة حساب أهداف التحركات الجانبية:

تعتمد هذه الطريقة على فكرة وجود علاقة بين ارتفاع التحركات الجانبية والمستوى المستهدف المتوقع بعد الانتهاء من هذه التحركات الجانبية. وبناءً على التحليل الفني لسلوك الأسواق المالية فإن التحركات الجانبية يمكن تقسيمها إلى نوعين رئيسيين. النوع الأول: التحركات الجانبية المنتظمة؛ التي تتكون بين مستويات الدعم والمقاومة الأفقية المتقابلة، التي يمكن أن نطلق عليها مدى التداول[437]، أو نموذج المستطيل. النوع الثاني: التحركات الجانبية غير المنتظمة؛ التي تتكون بين حدين أحدهما أو كلاهما مائل للأعلى أو للأسفل، مثل: نماذج المثلثات، الميكروفونات، الأوتاد، نماذج المعينات، حيث إن الحركة الجانبية في هذه النماذج تكون واضحة لكنها لا تتكون بين مستويات دعم ومقاومة أفقية متقابلة. وكلا النوعين (المنتظم وغير المنتظم) في المحصلة يمثلان مراحل تجميع وتصريف، ويمكن حساب المستويات المستهدفة لهذه المراحل – بصورة عامة – من خلال حساب أقصى ارتفاع للتحركات الجانبية، ثم إضافة أو طرح هذا الارتفاع من مستوى نقطة إكمال هذه المراحل، وذلك لحساب المستويات المستهدفة المتوقعة الإيجابية أو السلبية.

التشابه بين طريقة حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية باستخدام فلاتر تأكيد النماذج وطريقة حساب المستويات المستهدفة للتحركات الجانبية؛ هي أن كلا الطريقتين تأخذان في الاعتبار أقصى ارتفاع للنموذج[438] لتحديد المستوى المستهدف المتوقع بعد إكمال النموذج.

تتميز طريقة حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية باستخدام فلاتر تأكيد النماذج بأنها تأخذ في الاعتبار عدد الشموع التي تكونت بين مستوى الفلتر العلوي ومستوى الفلتر السفلي، بما في ذلك الشموع الخاصة بنموذج الشموع اليابانية، حيث إن عدد الشموع في هذه الحالة يمثل عامل الزمن. وكلما كان عدد الشموع أكثر؛ كلما كانت المدة الزمنية أطول، وكلما كان المستوى المستهدف المتوقع أبعد، والعكس صحيح: كلما كان عدد الشموع أقل؛ كلما كانت المدة الزمنية أقصر، وكلما كان المستوى المستهدف المتوقع أقرب.

شرط تطبيق معادلات حساب أهداف نماذج الشموع اليابانية:

بما أن المعادلات الحسابية تعتمد على نماذج الشموع اليابانية؛ فإن أهم شرط لتطبيق هذه المعادلات الحسابية هو أن يتكون نموذج الشموع اليابانية بعد صعود أو هبوط، ولا يمكن تطبيق هذه المعادلات الحسابية على النماذج التي تتكون خلال تحركات جانبية، حيث إن نماذج الشموع اليابانية تكون في أضعف حالاتها أثناء التحركات الجانبية[439].

أسهل طريقة لتحديد الصعود هو تحقيق شرط واحد على الأقل من الشروط التالية:

- تحرك المتوسط المتحرك الأسي لـ 5 أيام فوق المتوسطين المتحركين الأسيين لـ 8 وَ 13 يومًا، مع تحرك المتوسط المتحرك الأسي لـ 8 أيام فوق المتوسط المتحرك الأسي لـ 13 يومًا[440].
- أن تكون قيمة مؤشر الحركة الاتجاهية الإيجابي (+DI) لـ 13 يومًا أعلى من مستوى 20، وأن يتحرك فوق مؤشر الحركة الاتجاهية السلبي (-DI) لـ 13 يومًا[441]، وأن تكون قيمة مؤشر المتوسط الاتجاهي (ADX) لـ 13 يومًا أعلى من مستوى 20 [442].
- تكوين 5 أيام صاعدة متتالية على الأقل[443].
- أن يكون مؤشر Zig Zag لنسبة 5% صاعدًا.

وأسهل طريقة لتحديد الهبوط هو تحقيق شرط واحد على الأقل من الشروط التالية:

- تحرك المتوسط المتحرك الأسي لـ 5 أيام تحت المتوسطين المتحركين الأسيين لـ 8 وَ 13 يومًا، مع تحرك المتوسط المتحرك الأسي لـ 8 أيام تحت المتوسط المتحرك الأسي لـ 13 يومًا.
- أن تكون قيمة مؤشر الحركة الاتجاهية السلبي (-DI) لـ 13 يومًا أعلى من مستوى 20، وأن يتحرك فوق مؤشر الحركة الاتجاهية الإيجابي (+DI) لـ 13 يومًا، وأن تكون قيمة مؤشر المتوسط الاتجاهي (ADX) لـ 13 يومًا أعلى من مستوى 20.
- تكوين 5 أيام هابطة متتالية على الأقل.
- أن يكون مؤشر Zig Zag لنسبة 5% هابطًا.

أهم نتائج الدراسة العملية[444]:

تم تطبيق الدراسة العملية لاختبار معادلات حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية على 42 سهمًا من 13 دولة، وشملت الدراسة بيانات

فترة 11 سنة، شملت عدد 111469 يوم تداول، وذلك خلال الفترة من 31-08-2003م إلى 31-08-2014م. وبناءً على الشروط المحددة في الدراسة وصل عدد الحالات في المرحلة الأولى من الدراسة إلى 7481 حالة، وفي المرحلة الثانية وصل عدد الحالات إلى 6353 حالة. ومن أهم النتائج التي توصلت إليها الدراسة العملية ما يلي:

الحالات الأكثر فعالية من حالات الدراسة هي الحالات التي كانت تحتوي على عدد 4 وَ 6 وَ 5 وَ 7 شموع بين الفلتر العلوي والسفلي على التوالي[445]، حيث كانت نسبة الوصول إلى واحد من المستويات المستهدفة 88.71%، مع معدل ربح يتراوح بين +1.45% إلى +12.44% لكل صفقة رابحة، ونسبة الفشل في الوصول إلى واحد من المستويات المستهدفة تساوي 11.29%، مع معدل خسارة بين -3.99% إلى -4.01% لكل صفقة خاسرة.

المعادلات الحسابية الأكثر فعالية بالنسبة للحالات التي تحتوي على 4 وَ 5 وَ 6 وَ 7 شموع بين الفلتر العلوي والسفلي هي: 100% وَ 61.8% وَ 50% على التوالي، حيث كانت نسبة الوصول إلى أحد هذه المستويات 62.32%، مع معدل ربح بين +5.10% إلى +12.44% لكل صفقة رابحة، وكانت نسبة الفشل في الوصول إلى أحد هذه المستويات 37.69%، مع معدل خسارة بين -3.99% إلى -4.01% لكل صفقة خاسرة.

الخلاصة:

في هذا الفصل تم الحديث عن حساب أهداف نماذج الشموع اليابانية بالتفصيل، وفيما يلي ملخص لبعض النقاط المهمة التي تحدثنا عنها:

- الهدف من هذا الفصل إكمال الجزء المفقود في نماذج الشموع اليابانية؛ وهو حساب المستويات المستهدفة، وذلك من خلال معادلات حسابية فعالة لتحديد المستويات المستهدفة المتوقعة؛ وذلك بالاعتماد على فلاتر تأكيد النماذج.
- طريقة حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية باستخدام فلاتر تأكيد النماذج تتوافق مع عدد من تطبيقات التحليل الفني المشهورة والمعروفة؛ مثل: الطريقة الأفقية لحساب المستويات المستهدفة لخرائط النقطة والشكل، وطريقة حساب المستويات المستهدفة للتحركات الجانبية.
- طريقة حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية باستخدام فلاتر تأكيد النماذج تتميز بأنها تأخذ في الاعتبار ارتفاع النموذج الذي يمثل عامل السعر، بالإضافة إلى عدد الشموع التي تتكون بين الفلتر العلوي والسفلي للنموذج؛ والتي تمثل عامل الزمن.
- أهم شرط لتطبيق معادلات حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية أن يتكون نموذج الشموع اليابانية بعد صعود أو هبوط، ولا

يمكن تطبيق هذه المعادلات الحسابية على النماذج التي تتكون خلال تحركات جانبية.

- الحالات الأكثر فعالية لتطبيق معادلات حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية هي الحالات التي تحتوي على عدد 4 وَ 6 وَ 5 وَ 7 شموع بين الفلتر العلوي والسفلي على التوالي.
- المعادلات الحسابية الأكثر فعالية بالنسبة للحالات التي تحتوي على 4 وَ 5 وَ 6 وَ 7 شموع بين الفلتر العلوي والسفلي هي: 100% وَ 61.8% وَ 50% على التوالي.

الخاتمة

في الختام أشكر الله أولًا وآخرًا على ما يسره من إتمام هذا الكتاب، وأحمده على أن يسر وصوله إليك، وأسأله أن يتقبله مني، وألا يحرمني الأجر والثواب، وأن ينفعني به في الدنيا والآخرة، وأن ينفع به المسلمين، إنه على كل شيء قدير.

وما كان في هذا الكتاب من صواب؛ فذلك توفيقٌ من الله وفضل، فله الحمد والشكر، وما كان فيه من خطأٍ أو زللٍ؛ فذلك من نفسي ومن الشيطان، وأسأله العفو والصفح. كما أسأله – سبحانه وتعالى – أن ييسر لنا بلقاءٍ في عملٍ جديدٍ، في وقتٍ عسى ألا يكون بعيدًا، إنه سميعٌ مجيبٌ.

ولا أنسى في النهاية أن أكرر الشكر لك مرة أخرى على الثقة التي منحتها لي ولهذا الكتاب، وأتمنى منك في حال وجود أي ملاحظة أو استفسار ألا تتردد في الاتصال بي من خلال وسائل التواصل التالية:

- متجر مُضارب: https://mudarib.store
- موقع مُضارب: https://mudarib.biz
- بريد إلكتروني: majed.f.alamri@gmail.com
- تويتر: @Majed_F_Alamri
- لينك تري: https://linktr.ee/majedalamri
- واتساب: 00966504558840

المراجع

Bailey, K. (2021). *Candlestick Trading: A Comprehensive Beginner's Guide to Learn the Realms of Candlestick Trading from A-Z.*
Bigalow, S. W. (2002). *Profitable Candlestick Trading: Pinpointing Market Opportunities to Maximize Profits.* John Wiley & Sons, Inc.
Bigalow, S. W. (2005). *High Profit Candlestick Patterns: Turning Investor Sentiment into Profits.* Profit Publishing LLC.
Brown, C. M. (1999). *Technical Analysis for the Trading Professional.* Mcgraw-Hill.
Bulkowski, T. N. (2005). *Encyclopedia of Chart Patterns (2nd ed.).* John Wiley & Sons, Inc.
Bulkowski, T. N. (2008). *Encyclopedia of Candlestick Charts.* John Wiley & Sons, Inc.
CMT Association. (2022). *CMT Curriculum Level I: An Introduction to Technical Analysis.* John Wiley & Sons, Inc.
CMT Association. (2022). *CMT Curriculum Level II: Theory and Analysis.* John Wiley & Sons, Inc.
CMT Association. (2022). *CMT Curriculum Level III: The Integration of Technical Analysis.* John Wiley & Sons, Inc.
Colby, R. W. (2002). *The Encyclopedia of Technical Market Indicators.* Mcgraw-Hill.
Corbitt, W. A. (2012). *All About Candlestick Charting: The Easy Way to Get Started.* Mcgraw-Hill.
Corbitt, W. A. (2013). *Candlestick Charting Demystified.* Mcgraw-Hill.
Du Plessis, J. (2006). *The Definitive Guide to Point and Figure: A Comprehensive Guide to the Theory and Practical Use of the Point and Figure Charting Method.* Harriman House Ltd.
Edwards, R. D., Magee, J., & W H C Bassetti. (2001). *Technical Analysis of Stock Trends (8th ed.).* CRC Press LLC.
Fischer, R., & Fischer, J. (2003). *Candlesticks, Fibonacci, and Chart Pattern Trading Tools: A Synergistic Strategy to Enhance Profits and Reduce Risk.* John Wiley & Sons, Inc.
Kaufman, P. J. (2005). *Trading Systems and Methods (4th ed.).* John Wiley & Sons, Inc.
Kirkpatrick, C. A., & Dahlquist, J. R. (2007). *Technical Analysis: The Complete Resource for Financial Market Technicians.* FT Press.

Lambert, C. (2009). *Candlestick Charts: An Introduction to Using Candlestick Charts.* Harriman House.

Linton, D. (2010). *Cloud Charts: Trading Success with the Ichimoku Technique.* Updata Plc.

Logan, T. (2008). *Getting Started in Candlestick Charting.* John Wiley & Sons, Inc.

Morris, G. L., & Litchfield, R. (2006). *Candlestick Charting Explained: Timeless Techniques for Trading Stocks and Futures (3rd ed.).* Mcgraw-Hill.

Murphy, J. J. (1999). *Technical Analysis of the Financial Markets: A Comprehensive Guide to Trading Methods and Applications.* New York Institute of Finance.

Nison, S. (1994). *Beyond Candlesticks: New Japanese Charting Techniques Revealed.* John Wiley & Sons, Inc.

Nison, S. (2001). *Japanese Candlestick Charting Techniques: A Contemporary Guide to the Ancient Investment Techniques of the Far East (2nd ed.).* Prentice Hall Press.

Nison, S. (2003). *The Candlestick Course.* John Wiley & Sons, Inc.

Northcott, A. (2009). *The Complete Guide to Using Candlestick Charting: How to Earn High Rates of Return - Safely.* Atlantic Publishing Group Inc.

Palmquist, S. (2008). *Money-Making Candlestick Patterns: Backtested for Proven Results.* John Wiley & Sons, Inc.

Pasternak, M. (2006). *21 Candlesticks Every Trader Should Know.* Marketplace Books, Inc.

Person, J. L. (2007). *Candlestick and Pivot Point Trading Triggers: Setups for Stock, Forex, and Futures Markets.* John Wiley & Sons, Inc.

Pring, M. J. (2002). *Candlesticks Explained.* Mcgraw-Hill.

Pring, M. J. (2002). *Technical Analysis Explained: The Successful Investor's Guide to Spotting Investment Trends and Turning Points (4th ed.).* Mcgraw-Hill.

Rhoads, R. (2008). *Candlestick Charting for Dummies.* John Wiley & Sons, Inc.

Sadekar, B. (2011). *How to Make Money Trading with Candlestick Charts.* Vision Books.

Schmidt, A. (2021). *Japanese Candlestick Charting Techniques.*

Tam, F. K. H. (2015). *The Power of Japanese Candlestick Charts: Advanced Filtering Techniques for Trading Stocks, Futures, and Forex.*

John Wiley & Sons, Inc.
Thomsett, M. C. (2018). *Candlestick Charting: Profiting from Effective Stock Chart Analysis*. Walter De Gruyter Inc.
Tudela, F. (2008). *The Secret Code of Japanese Candlesticks*. John Wiley & Sons, Inc.
Wagner, G. S., & Matheny, B. L. (1994). *Trading Applications of Japanese Candlesticks Charting*. John Wiley & Sons, Inc.

---

[1] تم الاحتفاظ بخمس خرائط فقط من الطبعة الأولى دون إعادة إنتاج، وذلك لأسباب فنية.

[2] عدد النماذج الفردية في الطبعة الأولى والثانية 38 نموذجًا. وعدد النماذج الثنائية في الطبعة الأولى 38 نموذجًا، وفي هذه الطبعة تم إضافة 4 نماذج، هي: نموذج نجمة دوجي الإيجابي والسلبي، نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة، ونموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة، ليصبح المجموع 42 نموذجًا ثنائيًا. وعدد النماذج المركبة في الطبعة الأولى 70 نموذجًا، وفي هذه الطبعة تم إضافة 6 نماذج، هي: نموذج شطيرة دوجي الإيجابي والسلبي، نموذج الثلاث نوافذ الإيجابي والسلبي، ونموذج خطوط الأسعار الجديدة الإيجابي والسلبي، ليصبح المجموع 76 نموذجًا مركبًا.

[3] يأتي الحديث بالتفصيل عن نماذج الشموع اليابانية في الباب الثاني من هذا الكتاب.

[4] قسائم الأرز الفارغة Edo [5] Empty Rice Coupons هو الاسم القديم لمدينة طوكيو Tokyo؛ عاصمة اليابان اليوم.

[6] سميت بقواعد ساكاتا Sakata,s Rules؛ وذلك نسبةً إلى المدينة التي ولد فيها Homma.

[7] الساموراي [8] Samurai سميت خرائط ساكاتا Sakata Charts بهذا الاسم نسبةً إلى المدينة Sakata التي ولد فيها Homma.

[9] خرائط التوقف Stopping Charts تشبه خرائط الخط البياني Line Charts المعروفة التي تعتمد على أسعار الإغلاق.

[10] خرائط السارية [11] Pole Charts خرائط الأعمدة البيانية [12] Bar Charts خرائط المرساة Anchor

[13] Charts خرائط الشموع اليابانية Japanese Candlestick Charts تسمى أيضًا خرائط الشموع Candlestick Charts.

[14] خرائط الأعمدة البيانية [15] Bar Charts يأتي الحديث بالتفصيل عن نماذج خرائط الشموع اليابانية وأنواعها في الباب الثاني.

[16] الجسم الحقيقي [17] Real Body الظلال [18] Shadows الظل العلوي [19] Upper Shadow الفتيلة Wick أو الشعر Hair.

[20] الظل السفلي [21] Lower Shadow الذيل [22] Tail الشمعة ذات الرأس المحلوق Shaven Head Candle، الشمعة ذات الشعر المحلوق Shaven Hair Candle،

الشمعة ذات الرأس الأصلع Bald Head Candle.

[23] الشمعة ذات القاع المحلوق Shaven Bottom Candle، الشمعة ذات الذيل المحلوق Shaven Tail Candle.

[24] يأتي الحديث بالتفصيل عن مميزات خرائط الشموع اليابانية في الفصل الثالث.

[25] تشارلز داو Charles Henry Dow ولد في عام 1851م وتوفي عام 1902م، وتعتبر مدرسة التحليل الفني الغربية أهم ما تركه داو بعد وفاته، حيث وضع أسسها من خلال مجموعة من المبادئ والأفكار؛ التي وصلت إلينا نتيجة جهد جماعي على مدى ما يقارب 30 عامًا بعد وفاته، وعرفت بنظرية داو Dow Theory منذ ذلك الوقت، وتم الحديث عنها بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف. كما أن داو كان شريكًا في تأسيس مؤشر داو جونز الصناعي الشهير Dow Jones Industrial Average مع Edward Jones وذلك في عام 1884م.

[26] كما هو الحال في خرائط الخط البياني Line Charts.

[27] يأتي الحديث بالتفصيل عن هذه المصطلحات في الباب الثاني.

[28] يأتي الحديث بالتفصيل عن جميع هذه النماذج في الباب الثاني من هذا الكتاب.

[29] يمكن تلخيص نماذج الشموع اليابانية في خمس شموع أساسية؛ وذلك لتسهيل التعامل معها، وتذكر وفهم مثل هذا العدد سهل جدًّا، كما سوف يمر معنا بالتفصيل عند الحديث عن الشموع اليابانية الأساسية في الفصل الرابع.

[30] خرائط الخط البياني [31] Line Charts يأتي الحديث بالتفصيل عن الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة في الفصل الحادي عشر، ومع خطوط الاتجاه في الفصل الثاني عشر، ومع نماذج الخرائط في الفصل الثالث عشر.

[32] يأتي الحديث بالتفصيل عن حساب أهداف نماذج الشموع اليابانية في الفصل السابع عشر.

[33] الشموع الطويلة [34] Long Candles الجسم الحقيقي [35] Real Body بعض المراجع تشترط أن يكون الجسم الحقيقي للشمعة الطويلة أطول من الجسم الحقيقي للشمعة السابقة لها بمقدار ثلاثة أضعاف على الأقل، لكن بصورة عامة يكفي أن يكون الجسم الحقيقي للشمعة الطويلة واضحًا ومميزًا مقارنة بالأجسام الحقيقية للشموع السابقة، سواءً كان أطول منها بمقدار الضعف أو أكثر.

[36] الطلب Demand يمثل كمية الأسهم المطلوبة للشراء عند سعر محدد.

[37] العرض Supply يمثل كمية الأسهم المعروضة للبيع عند سعر محدد.

[38] الظلال [39] Shadows القوة الدافعة الصاعدة Upward Momentum، تعبر عن قوة حركة السعر أثناء الصعود، وتعتمد على سرعة حركة السعر، ويمكن لهذه القوة أن تكون منخفضة ثم تتزايد تدريجيًا أو العكس.

[40] القوة الدافعة الهابطة Downward Momentum، القوة الدافعة الهابطة تعبر عن قوة حركة السعر أثناء الهبوط، وتعتمد على سرعة حركة السعر، ويمكن لهذه القوة أن تكون منخفضة ثم تتزايد تدريجيًا أو العكس.

[41] أعلى سعر للشمعة يسمى الفلتر العلوي Upper Filter.

[42] أدنى سعر للشمعة يسمى الفلتر السفلي Lower Filter.

[43] كما سوف يمر معنا مع بقية الشموع الأساسية في هذا الفصل، وفي الفصل الخامس والسادس والسابع؛ عند الحديث عن نماذج الشموع اليابانية الإيجابية الفردية والثنائية والمركبة.

[44] كما سوف يمر معنا مع بقية الشموع الأساسية في هذا الفصل، وفي الفصل الخامس والسادس والسابع؛ عند الحديث عن نماذج الشموع اليابانية السلبية الفردية والثنائية والمركبة.

[45] الشموع القصيرة Short Candles تسمى أيضًا الشموع الصغيرة Small Candles.

[46] الشموع القصيرة في مصطلحات التحليل الفني الغربية تسمى بالأعمدة البيانية ذات مدى التداول الضيق Narrow-Range Bars.

[47] أعلى سعر للشمعة يسمى الفلتر العلوي Upper Filter.

[48] أدنى سعر للشمعة يسمى الفلتر السفلي Lower Filter.

[49] الظلال الطويلة Long Shadows [50] الشمعة ذات الظل السفلي الطويل والظل العلوي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة Umbrella، أو خطوط المظلة Umbrella Lines، كما أنها تسمى مظلة الورق Paper Umbrella؛ وتسمى أيضًا بالمظلة Parasol، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[51] الشمعة ذات الظل العلوي الطويل والظل السفلي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة المقلوبة Inverted Umbrella، أو خطوط المظلة المقلوبة Inverted Umbrella Lines، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[52] أعلى سعر للشمعة يسمى الفلتر العلوي Upper Filter.

[53] أدنى سعر للشمعة يسمى الفلتر السفلي Lower Filter.

[54] شمعة المغزل تسمى Spinning Tops Candle، حيث تم اختيار تسمية "المغزل" مقابل التسمية الإنجليزية لهذه الشمعة "Spinning Tops"، التي تشير إلى المغزل الدوار، وهو عبارة عن جسم مغزلي الشكل، يُلف حوله حبل أو يوضع داخل آلة خاصة، ويتم إطلاقه ليدور بسرعة على سطح مستوٍ، كما أن التسمية الإنجليزية "Spinning Tops" تشير إلى بكرة الخيط، وهي عبارة عن قطعة من البلاستيك أو الخشب تُلف حولها الخيوط المستخدمة في الغزل والخياطة، وسوف نركز في هذا الكتاب على التسمية "شمعة المغزل" لسهولة استخدامها.

[55] يأتي الحديث بالتفصيل عن نماذج الشموع اليابانية في الباب الثاني.

[56] تسمى هذه الشمعة بشمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة Long-Legged Spinning Tops Candle، وذلك بسبب الظلال العلوية والسفلية الطويلة.

[57] أعلى سعر للشمعة يسمى الفلتر العلوي Upper Filter.

[58] أدنى سعر للشمعة يسمى الفلتر السفلي Lower Filter.

[59] شمعة دوجي Doji Candle [60] يأتي الحديث بالتفصيل عن نماذج الشموع اليابانية في الباب الثاني.

[61] كلمة Doji في اللغة اليابانية تعني الخطأ! حيث تمت تسمية هذه الشمعة بهذا الاسم للإشارة إلى أنه من النادر – في الحالات الطبيعية للسوق – أن يكون سعر إغلاق الشمعة مساويًا تمامًا لسعر افتتاحها، خصوصًا على الفاصل اليومي أو الأسبوعي أو الشهري.

[62] يأتي الحديث بالتفصيل عن شمعة دوجي وأنواعها في الفصل الخامس، وذلك عند الحديث عن نماذج الشموع اليابانية الفردية.

[63] شمعة دوجي بعد الاتجاه الصاعد تسمى دوجي الشمال Northern Doji، وذلك بسبب مكان ظهورها.

[64] تسمى هذه الشمعة بشمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة Long-Legged Doji Candle، وذلك بسبب الظلال العلوية والسفلية الطويلة.

[65] شمعة دوجي بعد الاتجاه الهابط تسمى دوجي الجنوب Southern Doji، وذلك بسبب مكان ظهورها.

[66] أعلى سعر للشمعة يسمى الفلتر العلوي Upper Filter.

[67] أدنى سعر للشمعة يسمى الفلتر السفلي Lower Filter.

[68] حجم التداول [69] Volume مدى التداول يمثل الفرق بين أعلى سعر وأدنى سعر للشمعة.

[70] فجوات الخرائط Charts Gaps من المصطلحات الفنية الغربية، وتعبر عن منطقة فارغة في الخارطة، لا يكون فيها أسهم متداولة، وتسمى الفجوات بالنوافذ Windows في المصطلحات الفنية الشرقية، وفي الحالة المثالية تتكون النافذة بين أعلى سعر للشمعة السابقة وأدنى سعر للشمعة الحالية، إذا كانت صاعدة، بحيث لا يكون هناك أي تداخل بين الشمعتين، أما إذا كانت هابطة فإنها تتكون بين أدنى سعر للشمعة السابقة وأعلى سعر للشمعة الحالية، كما أن هناك نوعًا من النوافذ يكون بين الأجسام الحقيقية للشموع، ولا يأخذ الظلال في الاعتبار؛ تسمى فجوة الأجسام حقيقية Real Body Gap، كما هو الحال في بعض نماذج الشموع اليابانية الثنائية والمركبة التي سوف تمر معنا في الفصلين السادس والسابع، وهذا النوع من النوافذ يكون أقل قوة وأهمية من الحالة المثالية التي تعتمد على كامل الشمعة.

[71] يأتي الحديث بالتفصيل عن علاقة الشموع اليابانية مع الدعم Support، والمقاومة Resistance، وخطوط الاتجاه Trendlines، في الباب الثالث.

[72] أعلى سعر للشمعة يسمى الفلتر العلوي Upper Filter.

[73] أدنى سعر للشمعة يسمى الفلتر السفلي Lower Filter.

[74] يأتي الحديث بالتفصيل عن خرائط الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط في الفصول الحادي عشر والثاني عشر والثالث عشر على التوالي.

[75] سبق الحديث بالتفصيل عن هذه العوامل في الفصل الرابع.

[76] الشمعة الطويلة [77] Long Candle أعلى سعر للشمعة يسمى الفلتر العلوي Upper Filter.

[78] أدنى سعر للشمعة يسمى الفلتر السفلي Lower Filter.

[79] شمعة مربوزو [80] Marubozu Candle شمعة مربوزو البيضاء تسمى Marubozu of Yang، وتسمى أيضًا Major Yang.

[81] شمعة مربوزو السوداء تسمى Marubozu of Yin، وتسمى أيضًا Major Yin.

[82] كلمة مربوزو Marubozu في اللغة اليابانية تعني أصلع أو قليل الشعر؛ لأن شمعة مربوزو ليس لها ظل علوي أو سفلي، لذلك تسمى بالشمعة الحليقة Shaven Candle، وتسمى بالشمعة الصلعاء Bald Candle.

[83] شمعة مربوزو الافتتاح Opening Marubozu Candle تسمى أيضًا Opening Bozu Candle.

[84] الشمعة التي لها ظل علوي وليس لها ظل سفلي تسمى بالشمعة ذات القاع المحلوق Shaven Bottom Candle، كما يمكن تسميتها بالشمعة ذات الذيل المحلوق Shaven Tail Candle.

[85] الشمعة التي لها ظل سفلي وليس لها ظل علوي تسمى بالشمعة ذات الرأس المحلوق Shaven Head Candle، وتسمى بالشمعة ذات الشعر المحلوق Shaven Hair Candle، وتسمى بالشمعة ذات الرأس الأصلع Bald Head Candle.

[86] شمعة مربوزو الإغلاق Closing Marubozu Candle تسمى أيضًا Closing Bozu Candle.

[87] الشمعة التي لها ظل سفلي وليس لها ظل علوي تسمى بالشمعة ذات الرأس المحلوق Shaven Head Candle، وتسمى بالشمعة ذات الشعر المحلوق Shaven Hair Candle، كما يمكن تسميتها بالشمعة ذات الرأس الأصلع Bald Head Candle.

[88] الشمعة التي لها ظل علوي وليس لها ظل سفلي تسمى بالشمعة ذات القاع المحلوق Shaven Bottom Candle، كما يمكن تسميتها بالشمعة ذات الذيل المحلوق Shaven Tail Candle.

[89] شمعة الحزام تسمى Belt Hold Candle.

[90] هذه الشمعة هي نفسها شمعة مربوزو الافتتاح البيضاء Opening White Marubozu Candle؛ لكن تسمية شمعة الحزام Belt Hold Candle تطلق عليها إذا كانت انعكاسية فقط.

[91] هذه الشمعة هي نفسها شمعة مربوزو الافتتاح السوداء Opening Black Marubozu Candle؛ لكن تسمية شمعة الحزام Belt Hold Candle تطلق عليها إذا كانت انعكاسية فقط.

[92] الشمعة القصيرة Short Candle تسمى أيضًا بالشمعة الصغيرة Small Candle.

[93] شمعة المطرقة Hammer Candle تسمى أيضًا خط المطرقة Hammer Line.

[94] الشمعة ذات الظل السفلي الطويل والظل العلوي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة Umbrella، أو خطوط المظلة Umbrella Lines، كما أنها تسمى مظلة الورق Paper Umbrella؛ وتسمى أيضًا بالمظلة Parasol، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[95] شمعة المطرقة المقلوبة Inverted Hammer Candle [96] الشمعة ذات الظل العلوي الطويل والظل السفلي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة المقلوبة Inverted Umbrella، أو خطوط المظلة المقلوبة Inverted Umbrella Lines، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[97] شمعة الشهاب Shooting Star Candle [98] الشمعة ذات الظل العلوي الطويل والظل السفلي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة المقلوبة Inverted Umbrella، أو

خطوط المظلة المقلوبة Inverted Umbrella Lines، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[99] شمعة الرجل المشنوق Hanging Man Candle [100] الشمعة ذات الظل السفلي الطويل والظل العلوي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة Umbrella، أو خطوط المظلة Umbrella Lines، كما أنها تسمى مظلة الورق Paper Umbrella؛ وتسمى أيضًا بالمظلة Parasol، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[101] شمعة تاكوري Takuri Candle تسمى أيضًا خط تاكوري Takuri Line.

[102] الشمعة ذات الظل السفلي الطويل والظل العلوي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة Umbrella، أو خطوط المظلة Umbrella Lines، كما أنها تسمى مظلة الورق Paper Umbrella؛ وتسمى أيضًا بالمظلة Parasol، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[103] شمعة تاكوري المقلوبة Inverted Takuri Candle [104] الشمعة ذات الظل العلوي الطويل والظل السفلي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة المقلوبة Inverted Umbrella، أو خطوط المظلة المقلوبة Inverted Umbrella Lines، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[105] شمعة المغزل تسمى Spinning Tops Candle، حيث تم اختيار تسمية "المغزل" مقابل التسمية الإنجليزية لهذه الشمعة "Spinning Tops" التي تشير إلى المغزل الدوار، وهو عبارة عن جسم مغزلي الشكل، يُلف حوله حبل أو يوضع داخل آلة خاصة، ويتم إطلاقه ليدور بسرعة على سطح مستوٍ، كما أن التسمية الإنجليزية "Spinning Tops" تشير إلى بكرة الخيط، وهي عبارة عن قطعة من البلاستيك أو الخشب تُلف حولها الخيوط المستخدمة في الغزل والخياطة، وسوف نركز في هذا الكتاب على التسمية "شمعة المغزل" لسهولة استخدامها.

[106] شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة Long-Legged Spinning Tops Candle تسمى أيضًا شمعة المغزل ذات التذبذب العالي High Wave Spinning Tops Candle.

[107] الشمعة ذات الظلال العلوية والسفلية الطويلة تسمى الشمعة ذات التذبذب العالي High Wave Candle.

[108] شمعة دوجي Doji Candle تسمى خط دوجي Doji Line، وتسمى أيضًا نموذج الخطأ! Mistake Pattern؛ لأن كلمة Doji في اللغة اليابانية تعني الخطأ! حيث تمت تسمية هذه الشمعة بهذا الاسم للإشارة إلى أنه من النادر – في الحالات الطبيعية للسوق – أن يكون سعر إغلاق الشمعة مساويًا تمامًا لسعر افتتاحها، خصوصًا على الفاصل اليومي أو الأسبوعي أو الشهري.

[109] إذا كان سعر افتتاح شمعة دوجي مساويًا تمامًا لسعر الإغلاق فإنها تسمى شمعة دوجي الحقيقية True Doji Candle.

[110] شمعة دوجي يمكن أن يكون لها جسم حقيقي صغير جدًا، حيث يكون سعر الإغلاق قريبًا جدًا من سعر الافتتاح لكنه لا يساويه، وفي هذه الحالة إذا كان جسمها أبيض فإنها تسمى شمعة دوجي البيضاء

الصغيرة Small White Doji Candle، وإذا كان جسمها أسود فإنها تسمى شمعة دوجي السوداء الصغيرة Small Black Doji Candle.

[111] شمعة دوجي الجنوب Southern Doji Candle، وعند ظهورها بعد فجوة هابطة تسمى شمعة دوجي الإيجابية بعد الفجوة Bullish Gapping Doji Candle، وتسمى شمعة دوجي الفجوة الهابطة Doji Gapping Down Candle.

[112] شمعة دوجي الشمال Northern Doji Candle، وعند ظهورها بعد فجوة صاعدة تسمى شمعة دوجي السلبية بعد الفجوة Bearish Gapping Doji Candle، وتسمى شمعة دوجي الفجوة الصاعدة Doji Gapping Up Candle.

[113] شمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة Long-Legged Doji Candle تسمى شمعة دوجي ذات التذبذب العالي High Wave Doji Candle، وتسمى أيضًا شمعة رجل العربة Rickshaw Man Candle.

[114] الشمعة ذات الظلال العلوية والسفلية الطويلة تسمى الشمعة ذات التذبذب العالي High Wave Candle.

[115] شمعة دوجي ذات الأربعة أسعار Four Price Doji Candle تسمى شمعة دوجي ذات السعر الواحد One Price Doji Candle، وتسمى أيضًا شمعة دوجي ذات الأربع نقاط Four Point Doji Candle.

[116] شمعة الصليب Cross Candle [117] الشمعة ذات الظل السفلي الطويل والظل العلوي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة Umbrella، أو خطوط المظلة Umbrella Lines، كما أنها تسمى مظلة الورق Paper Umbrella؛ وتسمى أيضًا بالمظلة Parasol، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[118] شمعة الصليب المقلوب Inverted Cross Candle [119] الشمعة ذات الظل العلوي الطويل والظل السفلي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة المقلوبة Inverted Umbrella، أو خطوط المظلة المقلوبة Inverted Umbrella Lines، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[120] شمعة اليعسوب تسمى Dragonfly Doji Candle.

[121] الشمعة ذات الظل السفلي الطويل والظل العلوي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة Umbrella، أو خطوط المظلة Umbrella Lines، كما أنها تسمى مظلة الورق Paper Umbrella؛ وتسمى أيضًا بالمظلة Parasol، سواءً ظهرت بعد الاتجاه الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[122] شمعة الشاهد تسمى Gravestone Doji Candle، والمقصود بالشاهد هو الحجر الذي يوضع فوق القبر كعلامة تدل عليه؛ وقد سميت هذه الشمعة بهذا الاسم نظرًا لتشابه شكلها العام مع الحجر المسمى بالشاهد.

[123] الشمعة ذات الظل العلوي الطويل والظل السفلي القصير تسمى بصورة عامة بالمظلة المقلوبة Inverted Umbrella، أو خطوط المظلة المقلوبة Inverted Umbrella Lines، سواءً ظهرت بعد الاتجاه

الصاعد أو الهابط، وذلك بسبب الشكل العام للجسم الحقيقي والظلال.

[124] يأتي الحديث بالتفصيل عن خرائط الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط في الفصول الحادي عشر والثاني عشر والثالث عشر على التوالي.

[125] يأتي الحديث بالتفصيل عن خرائط الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط في الفصول الحادي عشر والثاني عشر والثالث عشر على التوالي.

[126] سبق الحديث بالتفصيل عن هذه العوامل في الفصل الرابع.

[127] نموذج الابتلاع Engulfing Pattern يسمى أيضًا نموذج العِناق Hugging Pattern.

[128] بعض المراجع تشير إلى أنه من المقبول بالنسبة لنموذج الابتلاع أن يكون سعر افتتاح الشمعة الثانية مساويًا لسعر إغلاق الشمعة الأولى، سواءً في نموذج الابتلاع الإيجابي أو السلبي، على الرغم من أن هذه الحالة للنموذج لا تعتبر مثالية، لأن الأفضل هو أن يبتلع جسم الشمعة الثانية جسم الشمعة الأولى بشكل كامل وواضح.

[129] أعلى سعر للنموذج يسمى الفلتر العلوي Upper Filter.

[130] أدنى سعر للنموذج يسمى الفلتر السفلي Lower Filter.

[131] نموذج الحامل Harami Pattern يسمى أيضًا نموذج خط الحامل Harami Line Pattern.

[132] إغلاق الشمعة الثانية يحدد قوة نموذج الحامل الإيجابي، فإذا كان إغلاق الشمعة الثانية بالقرب من افتتاح الشمعة الأولى فهذا يزيد من قوة وأهمية النموذج، ويسمى نموذج الحامل في هذه الحالة High-Price Harami، أما إذا كان إغلاق الشمعة الثانية بالقرب من إغلاق الشمعة الأولى فهذا يعتبر دلالة ضعف للنموذج، ويسمى نموذج الحامل في هذه الحالة Low-Price Harami.

[133] إغلاق الشمعة الثانية يحدد قوة نموذج الحامل السلبي، فإذا كان إغلاق الشمعة الثانية بالقرب من افتتاح الشمعة الأولى فهذا يزيد من قوة وأهمية النموذج، ويسمى نموذج الحامل في هذه الحالة Low-Price Harami، أما إذا كان إغلاق الشمعة الثانية بالقرب من إغلاق الشمعة الأولى فهذا يعتبر دلالة ضعف للنموذج، ويسمى نموذج الحامل في هذه الحالة High-Price Harami.

[134] نموذج حامل الصليب Harami Cross Pattern يسمى Petrifying Pattern، ويسمى أيضًا نموذج حامل الدوجي Harami Doji Pattern.

[135] نموذج الحمام الزاجل [136] Homing Pigeon Pattern نموذج الصقر المُنقض Descending Hawk

[137] Pattern نموذج القاع المتماثل [138] Matching Low Pattern نموذج القمة المتماثلة Matching High

[139] Pattern نموذج الحد القاطع Piercing Line Pattern يسمى أيضًا نموذج الشمس المُشرقة Rising Sun Pattern.

[140] نموذج السحابة السوداء يسمى Dark Cloud Cover Pattern.

[141] نموذج الجندي الأبيض يسمى One White Soldier Pattern، ويسمى أيضًا نموذج خط تاسوكي الإيجابي Bullish Tasuki Line Pattern.

[142] نموذج الغراب الأسود يسمى One Black Crow Pattern، ويسمى أيضًا نموذج خط تاسوكي السلبي Bearish Tasuki Line Pattern.

[143] نموذج فوق المعدة Above the Stomach Pattern يسمى أيضًا Stomach Above Pattern.

[144] نموذج تحت المعدة Below the Stomach Pattern يسمى أيضًا Stomach Below Pattern.

[145] نموذج الهجوم المعاكس يسمى Counterattack Lines Pattern، ويسمى أيضًا نموذج الخطين المتحدين Meeting Lines Pattern؛ وذلك لتساوي سعر الإغلاق للشمعتين.

[146] نموذج الركل Kicking Pattern يسمى أيضًا نموذج الراكل Kicker Pattern.

[147] شمعة مربوزو Marubozu Candle عبارة عن شمعة طويلة ليس لها ظل علوي أو سفلي، ويمكن أن تكون بيضاء أو سوداء.

[148] الفجوة Gap عبارة عن منطقة فارغة في الخارطة، لا يكون فيها أسهم متداولة، وبمعنى آخر الفجوة عبارة عن فراغ يظهر بين شمعتين، بحيث لا يكون هناك أي تداخل بين أسعار هاتين الشمعتين.

[149] نموذج النجمة Star Pattern [150] إذا كانت الفجوة بين الأجسام فقط، وكان هناك تداخل بين ظلال الشمعتين؛ فإن الفجوة تسمى فجوة أجسام حقيقية Real Body Gap، وتسمى أيضًا فجوة أجسام Body Gap، وهذه التسمية تنطبق على جميع نماذج الشموع اليابانية التي لا يشترط فيها أن تكون الفجوة كاملة بين الأجسام والظلال، وإنما يكفي أن يكون هناك فجوة بين الأجسام الحقيقية فقط.

[151] نموذج النجمة يسمى النجم الساقط Falling Star أو قطرات المطر Raindrops إذا ظهر بعد الاتجاه الهابط.

[152] نموذج النجمة يسمى النجم الصاعد Rising Star أو النجوم Stars إذا ظهر بعد الاتجاه الصاعد.

[153] نموذج نجمة دوجي [154] Doji Star Pattern نموذج الملقط Tweezers Pattern تم تسميته بهذا الاسم لأن شكل الشمعتين يشبه شوكتي الملقط!!

[155] نموذج الملقط يسمى نموذج ملقط القاع Tweezers Bottom Pattern عند ظهوره بعد الاتجاه الهابط.

[156] نموذج الملقط يسمى نموذج ملقط القمة Pattern Tweezers Top عند ظهوره بعد الاتجاه الصاعد.

[157] نموذج الابتلاع الأخير [158] Last Engulfing Pattern نموذج الخطين الفاصلين يسمى Separating Lines Pattern، ويسمى أيضًا نموذج خطي التقسيم Dividing Lines Pattern.

[159] نموذج حول العُنق [160] On Neck Pattern نموذج حول العُنق On Neck Pattern ونموذج في العُنق In Neck Pattern تسمى خطوط الرقبة Neck Lines.

[161] نموذج في العُنق [162] In Neck Pattern نموذج في العُنق In Neck Pattern ونموذج حول العُنق On Neck Pattern تسمى خطوط الرقبة Neck Lines.

[163] نموذج الطعن [164] Thrusting Pattern نموذج الطعن في الحالة الإيجابية يسمى نموذج السحابة السوداء غير المكتمل Incomplete Dark Cloud Cover Pattern لأن الشمعة الثانية لم تغلق تحت منتصف الشمعة الأولى.

[165] نموذج الطعن في الحالة السلبية يمكن أن يسمى نموذج الحد القاطع غير المكتمل Incomplete Piercing Line Pattern لأن الشمعة الثانية لم تغلق فوق منتصف الشمعة الأولى.

[166] نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة يسمى Two White Gapping Candles Pattern.

[167] في بعض الحالات يكون هناك تشابه بين نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة وبين الحالة الإيجابية لنموذج الخطوط البيضاء المتوازية Side-by-Side White Lines Pattern؛ كما سوف يمر معنا في الفصل السابع عند الحديث عن نماذج الشموع اليابانية المركبة.

[168] نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة يسمى Two Black Gapping Candles Pattern.

[169] في بعض الحالات يكون هناك تشابه بين نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة وبين الحالة السلبية لنموذج الخطوط السوداء المتوازية Side-by-Side Black Lines Pattern؛ كما سوف يمر معنا في الفصل السابع عند الحديث عن نماذج الشموع اليابانية المركبة.

[170] النافذة Window [171] النافذة Window من المصطلحات الفنية الشرقية، ويقابلها مصطلح الفجوة Gap في المصطلحات الفنية الغربية.

[172] النافذة في الحالة الإيجابية تسمى النافذة الصاعدة Rising Window.

[173] النافذة في الحالة السلبية تسمى النافذة الهابطة Falling Window.

[174] يأتي الحديث بالتفصيل عن خرائط الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط في الفصول الحادي عشر والثاني عشر والثالث عشر على التوالي.

[175] سبق الحديث بالتفصيل عن هذه العوامل في الفصل الرابع.

[176] نموذج نجمة الصباح Morning Star Pattern يسمى أيضًا نموذج نجمة صباح الأنهار الثلاثة Three River Morning Star Pattern.

[177] إذا كانت الفجوة بين الأجسام فقط، وكان هناك تداخل بين ظلال الشمعتين؛ فإن الفجوة تسمى فجوة أجسام حقيقية Real Body Gap، وتسمى أيضًا فجوة أجسام Body Gap، وهذه التسمية تنطبق على جميع نماذج الشموع اليابانية التي لا يشترط فيها أن تكون الفجوة كاملة بين الأجسام والظلال، وإنما يكفي أن يكون هناك فجوة بين الأجسام الحقيقية فقط.

[178] أعلى سعر للنموذج يسمى الفلتر العلوي Upper Filter.

[179] أدنى سعر للنموذج يسمى الفلتر السفلي Lower Filter.

[180] نموذج نجمة دوجي الصباح Morning Doji Star Pattern يسمى أيضًا نموذج نجمة دوجي صباح الأنهار الثلاثة Three River Morning Doji Star Pattern.

[181] نموذج نجمة المساء Evening Star Pattern يسمى أيضًا نموذج نجمة مساء الأنهار الثلاثة Three River Evening Star Pattern.

[182] نموذج نجمة دوجي المساء Evening Doji Star Pattern يسمى أيضًا نموذج نجمة دوجي مساء الأنهار الثلاثة Three River Evening Doji Star Pattern.

[183] نموذج الطفل المهجور [184] Abandoned Baby Pattern نموذج الطفل المهجور بعد القاع يسمى Abandoned Baby Bottom Pattern.

[185] نموذج الطفل المهجور بعد القمة يسمى Abandoned Baby Top Pattern.

[186] نموذج الفجوة الهابطة والأرنبين [187] Downside Gap Tow Rabbits Pattern نموذج الفجوة الصاعدة والغرابين [188] Upside Gap Tow Crows Pattern نموذج الأرنبين [189] Tow Rabbits Pattern نموذج الغرابين [190] Tow Crows Pattern نموذج الجنود الثلاثة Three Soldiers Pattern يسمى نموذج الجنود الثلاثة البيضاء Three White Soldiers Pattern، ويسمى نموذج الجنود الثلاثة المتقدمين Three Advancing Soldiers Pattern، ويسمى أيضًا نموذج الجنود الثلاثة البيضاء المتقدمين Three Advancing White Soldiers Pattern.

[191] هذا النموذج من نماذج الثلاثة خطوط المتوازية Three Parallel Lines Patterns التي تشمل أربعة نماذج هي: نموذج الجنود الثلاثة Three Soldiers Pattern، نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة Identical Three Soldiers Pattern، نموذج الغربان الثلاثة Three Crows pattern، ونموذج الغربان الثلاثة المتماثلة Identical Three Crows Pattern.

[192] طُرق ساكاتا Sakata,s Methods نشأت من القواعد والأساليب التي طورها Munehisa Homma، الذي ارتبطت به المبادئ الأساسية التي نشأت منها الشموع اليابانية، وقد سميت طرق ساكاتا بهذا الاسم نسبةً إلى مدينة ساكاتا Sakata التي ولد فيها Homma.

[193] جميع هذه النماذج المركبة تم الحديث عنها بالتفصيل في هذا الفصل.

[194] نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة [195] Identical Three Soldiers Pattern هذا النموذج من نماذج الثلاثة خطوط المتوازية Three Parallel Lines Patterns التي تشمل أربعة نماذج هي: نموذج الجنود الثلاثة Three Soldiers Pattern، نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة Identical Three Soldiers Pattern، نموذج الغربان الثلاثة Three Crows pattern، ونموذج الغربان الثلاثة المتماثلة Identical Three Crows Pattern.

[196] نموذج الغربان الثلاثة Three Crows pattern يسمى نموذج الغربان الثلاثة السوداء Three Black Crows Pattern، ويسمى أيضًا نموذج الغربان الثلاثة المُجنحة Three Winged Crows Pattern.

[197] هذا النموذج من نماذج الثلاثة خطوط المتوازية Three Parallel Lines Patterns التي تشمل أربعة نماذج هي: نموذج الجنود الثلاثة Three Soldiers Pattern، نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة Identical Three Soldiers Pattern، نموذج الغربان الثلاثة Three Crows pattern، ونموذج الغربان الثلاثة المتماثلة Identical Three Crows Pattern.

[198] نموذج الغربان الثلاثة المتماثلة [199] Identical Three Crows Pattern هذا النموذج من نماذج الثلاثة خطوط المتوازية Three Parallel Lines Patterns التي تشمل أربعة نماذج هي: نموذج الجنود الثلاثة Three Soldiers Pattern، نموذج الجنود الثلاثة المتماثلة Identical Three Soldiers Pattern، نموذج الغربان الثلاثة Three Crows pattern، ونموذج الغربان الثلاثة المتماثلة Identical Three Crows Pattern.

[200] نموذج التباطؤ Deliberation Pattern يسمى أيضًا النموذج المتوقف Stalled Pattern.

[201] نموذج التباطؤ الإيجابي يسمى Black Three Line Star in Deliberation Pattern.

[202] نموذج التباطؤ السلبي يسمى White Three Line Star in Deliberation Pattern.

[203] نموذج حاجز الهبوط Descent Block Pattern يسمى أيضًا Black Three Line Descent Block Pattern.

[204] نموذج حاجز الصعود Advance Block Pattern يسمى أيضًا White Three Line Advance Block Pattern.

[205] نموذج النجوم الثلاث الجنوبية يسمى Three Stars in The South Pattern.

[206] شمعة مربوزو Marubozu ليس لها ظلال علوية أو سفلية.

[207] نموذج النجوم الثلاث الشمالية يسمى Three Stars in The North Pattern.

[208] شمعة مربوزو Marubozu ليس لها ظلال علوية أو سفلية.

[209] نموذج الأنهار الثلاثة الفريدة يسمى Unique Three Rivers Bottom Pattern.

[210] نموذج الجبال الثلاثة الفريدة يسمى Unique Three Mountain Top Pattern.

[211] نموذج الشموع الثلاث الخارجية الصاعدة يسمى Three Outside Up Pattern، ويسمى أيضًا Outside Up Pattern.

[212] نموذج الشموع الثلاث الخارجية الهابطة يسمى Three Outside Down Pattern، ويسمى أيضًا Outside Down Pattern.

[213] نموذج الشموع الثلاث الداخلية الصاعدة يسمى Three Inside Up Pattern، ويسمى أيضًا Inside Up Pattern.

[214] نموذج الشموع الثلاث الداخلية الهابطة يسمى Three Inside Down Pattern، ويسمى أيضًا Inside Down Pattern.

[215] نموذج الشطيرة يسمى Stick Sandwich Pattern.

[216] نموذج شطيرة دوجي [217] Doji Sandwich Pattern الشمعتان الأولى والثانية من نموذج شطيرة دوجي الإيجابي هما نفسهما الشمعتان اللتان يتكون منهما نموذج حامل الصليب Harami Cross Pattern الإيجابي، الذي سبق الحديث عنه في الفصل السادس.

[218] الشمعتان الأولى والثانية من نموذج شطيرة دوجي السلبي هما نفسهما الشمعتان اللتان يتكون منهما نموذج حامل الصليب Harami Cross Pattern السلبي، الذي سبق الحديث عنه في الفصل السادس.

[219] نموذج تحذير الضغط [220] Squeeze Alert Pattern نموذج النجوم الثلاث يسمى Tri Star Pattern.

[221] شمعة دوجي Doji لها جسم حقيقي صغير جدًّا، حيث يكون سعر الإغلاق مساويًا لسعر الافتتاح، أو قريبًا منه، وتتميز بظلال علوية وسفلية طويلة مقارنة بجسم الشمعة، ورغم أن طول هذه الظلال يكون متساويًا في الحالة المثالية، إلا أنها قد تختلف في بعض الحالات.

[222] نموذج النجوم الثلاث بعد القاع يسمى Tri Star Bottom.

[223] نموذج النجوم الثلاث بعد القمة يسمى Tri Star Top.

[224] نموذج نجمة دوجي الإرهاق [225] Collapsing Doji Star Pattern نموذج الثلاث فجوات Three Gaps

[226] Pattern نموذج الثلاث فجوات بعد الاتجاه الهابط يسمى نموذج الثلاث فجوات الهابطة Three Gaps Downside Pattern، ويسمى أيضًا نموذج الثلاث فجوات السوداء الإيجابية Bullish Black Three Gaps Pattern.

[227] نموذج الثلاث فجوات بعد الاتجاه الصاعد يسمى نموذج الثلاث فجوات الصاعدة Three Gaps Upside Pattern، ويسمى أيضًا نموذج الثلاث فجوات البيضاء السلبية Bearish White Three Gaps Pattern.

[228] نموذج الثلاث نوافذ [229] Three Windows Pattern نموذج الثلاث نوافذ بعد الاتجاه الهابط يسمى نموذج الثلاث نوافذ الهابطة Three Falling Windows Pattern.

[230] نموذج الثلاث نوافذ بعد الاتجاه الصاعد يسمى نموذج الثلاث نوافذ الصاعدة Three Rising Windows Pattern.

[231] نموذج الثلاث نوافذ Three Windows Pattern يتشابه بشكل كبير مع نموذج الثلاث فجوات Three Gaps Pattern، والفرق الأساسي بين النموذجين هو أن نموذج النوافذ الثلاث يعتبر أكبر؛ لأنه لا يشترط فيه عدد شموع محدد، وإنما المهم هو ظهور ثلاث نوافذ صاعدة أو هابطة متتالية، تفصل بينها شمعة أو عدة شموع، أما نموذج الثلاث فجوات فإنه يتكون من أربع شموع فقط؛ تفصل بينها ثلاث فجوات.

[232] نموذج ابتلاع الطفل المختبئ [233] Concealing Baby Swallow Pattern نموذج سِلَّم القاع Ladder Bottom Pattern [234] نموذج سِلَّم القمة [235] Ladder Top Pattern نموذج الفجوة الصاعدة بعد القاع After Bottom Gap Up Pattern [236] نموذج الفجوة الهابطة بعد القمة [237] After Top Gap Down Pattern

نموذج الاختراق [238] Breakaway Pattern نموذج الاختراق في الحالة الإيجابية يسمى Bullish Breakaway Pattern، ويسمى أيضًا Breakaway Three New Price Bottom Pattern.

[239] نموذج الاختراق في الحالة السلبية يسمى Bearish Breakaway Pattern، ويسمى أيضًا Breakaway Three New Price Top Pattern.

[240] نموذج الأنهار الثلاثة [241] Three Rivers Pattern نموذج القيعان الثلاثة Triple Bottoms Pattern من نماذج الخرائط الغربية الانعكاسية، ويتكون من ثلاثة قيعان متقاربة في المستوى كما هو واضح من اسمه، ويعتبر من النماذج قليلة الظهور، وقد سبق الحديث عنه بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[242] نموذج الجبال الثلاثة [243] Three Mountains Pattern نموذج القمم الثلاث Triple Tops Pattern من نماذج الخرائط الغربية الانعكاسية، ويتكون من ثلاث قمم متقاربة في المستوى كما هو واضح من اسمه، ويعتبر من النماذج قليلة الظهور، وقد سبق الحديث عنه بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[244] نموذج بُوذَا يسمى Three Buddha Pattern، ويسمى أيضًا Three Buddha Top Pattern.

[245] نموذج الرأس والكتفين Head and Shoulders Pattern يعتبر من أشهر نماذج الخرائط الغربية الانعكاسية؛ وذلك بسبب فعاليته وسهولة التعرف عليه، ويتكون هذا النموذج من ثلاث قمم، وتكون القمة

الثانية أكبر من القمتين الأولى والثالثة، وقد سبق الحديث عنه بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[246] يسمى هذا الخط المستقيم بخط الرقبة Neckline في مصطلحات التحليل الفني الغربي.

[247] نموذج بُوذَا المقلوب يسمى Inverted Three Buddha Pattern.

[248] نموذج الرأس والكتفين المقلوب Inverse Head and Shoulders Pattern يعتبر من أشهر نماذج الخرائط الغربية الانعكاسية؛ وذلك بسبب فعاليته وسهولة التعرف عليه، ويتكون هذا النموذج من ثلاثة قيعان، ويكون القاع الثاني أكبر من القاعين الأول والثالث، وقد سبق الحديث عنه بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[249] يسمى هذا الخط المستقيم بخط الرقبة Neckline في مصطلحات التحليل الفني الغربي.

[250] نموذج المقلاة Fry Pan Pattern يسمى أيضًا نموذج قيعان المقلاة Fry Pan Bottoms Pattern.

[251] نموذج القاع المستدير Rounding Bottom Pattern من نماذج الخرائط الغربية الانعكاسية، ويتكون من قاع كبير مستدير، ويعتبر من النماذج قليلة الظهور، وقد سبق الحديث عنه بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[252] نموذج الفطيرة يسمى Dumpling Tops Pattern.

[253] نموذج القمة المستديرة Rounding Top Pattern من نماذج الخرائط الغربية الانعكاسية، ويتكون من قمة كبيرة مستديرة، ويعتبر من النماذج قليلة الظهور، وقد سبق الحديث عنه بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[254] نموذج البرج Tower Pattern.

[255] نموذج البرج الإيجابي يسمى نموذج برج القاع Tower Bottom Pattern، ويسمى نموذج المَهد The Cradle Pattern.

[256] سبق الحديث في الفصل الخامس عن الشموع ذات الأجسام الصغيرة التي تظهر بعد الهبوط، مثل: الشمعة القصيرة، المطرقة، المطرقة المقلوبة، تاكوري، تاكوري المقلوبة، المغزل، دوجي، الصليب، الصليب المقلوب، اليعسوب، والشاهد.

[257] نموذج البرج السلبي يسمى نموذج برج القمة Tower Top Pattern، ويسمى أيضًا Turret Top Pattern.

[258] سبق الحديث في الفصل الخامس عن الشموع ذات الأجسام الصغيرة التي تظهر بعد الصعود، مثل: الشمعة القصيرة، الشهاب، الرجل المشنوق، تاكوري، تاكوري المقلوبة، المغزل، دوجي، الصليب، الصليب المقلوب، اليعسوب، والشاهد.

[259] نموذج خطوط الأسعار الجديدة يسمى New Price Lines Pattern، ويسمى أيضًا Record Sessions Pattern، وتعتمد تسميته على عدد الأسعار الجديدة في النموذج، فإذا كان العدد ثمانية فإن اسم النموذج يكون نموذج خطوط الثمانية أسعار الجديدة Eight New Price Lines Pattern، أو Eight Record Sessions Pattern، وهكذا..

[260] نموذج خطوط الأسعار الجديدة في الحالة الإيجابية يسمى نموذج الأسعار الهابطة الجديدة New Price Lows Pattern، ويسمى New Record Lows Pattern، ويسمى أيضًا Record Lows Pattern، وتعتمد

تسميته على عدد الأسعار الهابطة الجديدة في النموذج، على سبيل المثال إذا كان العدد عشرة فإن اسم النموذج يكون نموذج العشرة أسعار الهابطة الجديدة Ten New Price Lows Pattern، أو Ten New Record Lows Pattern، أو Ten Record Lows Pattern، وهكذا..

[261] نموذج خطوط الأسعار الجديدة في الحالة السلبية يسمى نموذج الأسعار الصاعدة الجديدة New Price Highs Pattern، ويسمى New Record Highs Pattern، ويسمى أيضًا Record Highs Pattern، وتعتمد تسميته على عدد الأسعار الهابطة الجديدة في النموذج، على سبيل المثال إذا كان العدد ثلاثة عشر فإن اسم النموذج يكون نموذج الثلاثة عشر سعرًا الصاعدة الجديدة Thirteen New Price Lows Pattern، أو Thirteen New Record Lows Pattern، أو Thirteen Record Lows Pattern، وهكذا..

[262] نموذج فجوة تاسوكي الصاعدة يسمى Upside Tasuki Gap Pattern، ويسمى أيضًا Tasuki Upside Gap Pattern، كما أنه يسمى Upward Gapping Tasuki Pattern.

[263] نموذج فجوة تاسوكي الهابطة يسمى Downside Tasuki Gap Pattern، ويسمى أيضًا Tasuki Downside Gap Pattern، كما أنه يسمى Downward Gapping Tasuki Pattern.

[264] نموذج الفجوة الصاعدة والثلاث شموع يسمى Upside Gap Three Methods Pattern، ويسمى أيضًا نموذج الفجوة الصاعدة المملوءة Upside Gap Filled Pattern.

[265] نموذج الفجوة الهابطة والثلاث شموع يسمى Downside Gap Three Methods Pattern، ويسمى أيضًا نموذج الفجوة الهابطة المملوءة Downside Gap Filled Pattern.

[266] نموذج الخطوط البيضاء المتوازية Side-by-Side White Lines Pattern يسمى أيضًا Gapping Side-by-Side White Lines Pattern.

[267] نموذج الخطوط البيضاء المتوازية في الحالة الإيجابية يسمى نموذج الفجوة الصاعدة والخطوط البيضاء المتوازية Upside Gap Side-by-Side White Lines Pattern.

[268] نموذج الخطوط البيضاء المتوازية في الحالة الإيجابية يشبه نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة Two White Gapping Candles Pattern الذي سبق شرحه في الفصل السادس، والفرق بين النموذجين هو أن نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة من النماذج الثنائية، ويبدأ بفجوة صاعدة لا يشترط أن تكون مسبوقة بشمعة بيضاء طويلة، وإنما يمكن أن تكون هذه الفجوة مسبوقة بأي شمعة، كما أن الشمعتين البيضاوين لا يشترط أن تكونا متماثلتين أو متقاربتين في الشكل كما هو الحال في نموذج الخطوط البيضاء المتوازية، إنما يمكن أن تكونا طويلتين أو قصيرتين، المهم فقط أن يكون افتتاح الشمعة الثانية أعلى من افتتاح الشمعة الأولى، لذلك في بعض الحالات يمكن أن يكون النموذجان متقاربين في الشكل، وفي بعض الحالات يمكن أن يكونا مختلفين، مع ملاحظة أن نموذج الخطوط البيضاء المتوازية أكثر شهرة من نموذج الشمعتين البيضاء بعد الفجوة.

[269] نموذج الخطوط البيضاء المتوازية في الحالة السلبية يسمى نموذج الفجوة الهابطة والخطوط البيضاء المتوازية Downside Gap Side-by-Side White Lines Pattern.

[270] نموذج الخطوط السوداء المتوازية Side-by-Side Black Lines Pattern يسمى أيضًا Gapping Side-by-Side Black Lines Pattern.

[271] نموذج الخطوط السوداء المتوازية في الحالة السلبية يسمى نموذج الفجوة الهابطة والخطوط السوداء المتوازية Downside Gap Side-by-Side Black Lines Pattern.

[272] نموذج الخطوط السوداء المتوازية في الحالة السلبية يشبه نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة Two Black Gapping Candles Pattern الذي سبق شرحه في الفصل السادس، والفرق بين النموذجين هو أن نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة من النماذج الثنائية، ويبدأ بفجوة هابطة لا يشترط أن تكون مسبوقة بشمعة سوداء طويلة، وإنما يمكن أن تكون هذه الفجوة مسبوقة بأي شمعة، كما أن الشمعتين السوداوين لا يشترط أن تكونا متماثلتين أو متقاربتين في الشكل كما هو الحال في نموذج الخطوط السوداء المتوازية، إنما يمكن أن تكونا طويلتين أو قصيرتين، والمهم فقط أن يكون افتتاح الشمعة الثانية أدنى من افتتاح الشمعة الأولى، لذلك في بعض الحالات يمكن أن يكون النموذجان متقاربين في الشكل، وفي بعض الحالات يمكن أن يكونا مختلفين، مع ملاحظة أن نموذج الخطوط السوداء المتوازية أكثر شهرة من نموذج الشمعتين السوداء بعد الفجوة.

[273] نموذج الخطوط السوداء المتوازية في الحالة الإيجابية يسمى نموذج الفجوة الصاعدة والخطوط السوداء المتوازية Upside Gap Side-by-Side Black Lines Pattern.

[274] نموذج الهدوء بعد المعركة Rest After Battle Pattern [275] نموذج توقف الخطوط الثلاثة Three-Line

[276] Strike Pattern نموذج توقف الخطوط الثلاثة في الحالة الإيجابية يسمى نموذج الجنود الثلاثة المخادعة Fooling Three Soldiers Pattern.

[277] نموذج توقف الخطوط الثلاثة في الحالة السلبية يسمى نموذج الغربان الثلاثة المخادعة Fooling Three Crows Pattern.

[278] نموذج الشموع الثلاث الصاعدة يسمى Rising Three Methods Pattern ويسمى نموذج الشموع الثلاث التصاعدية Three Ascending Methods Pattern، ويسمى أيضًا نموذج الشموع الصاعدة Rising Methods Pattern.

[279] يمكن أن يزيد عدد شموع النموذج عن خمس، لأن عدد الشموع الصغيرة التي تتكون بين الشمعتين البيضاء الأولى والأخيرة في النموذج يمكن أن تزيد عن ثلاث شموع في بعض الحالات، ولا يشترط أن تكون ثلاثًا فقط، لذلك يسمى هذا النموذج أيضًا بنموذج الشموع الصاعدة Rising Methods Pattern.

[280] نموذج الشموع الثلاث الهابطة يسمى Falling Three Methods Pattern ويسمى نموذج الشموع الثلاث التنازلية Three Descending Methods Pattern، ويسمى أيضًا بنموذج الشموع الهابطة Falling Methods Pattern.

[281] يمكن أن يزيد عدد شموع النموذج عن خمس، لأن عدد الشموع الصغيرة التي تتكون بين الشمعتين السوداء الأولى والأخيرة في النموذج يمكن أن تزيد عن ثلاث شموع في بعض الحالات، ولا يشترط أن تكون ثلاثًا فقط، لذلك يسمى هذا النموذج أيضًا بنموذج الشموع الهابطة Falling Methods Pattern.

[282] نموذج الحصيرة يسمى Mat Hold Pattern.

[283] نموذج فجوة اختراق أعلى سعر يسمى High Price Gapping Play Pattern، ويسمى أيضًا Gapping Play Rising Pattern.

[284] نموذج فجوة اختراق أدنى سعر يسمى Low Price Gapping Play Pattern، ويسمى أيضًا Gapping Play Falling Pattern.

[285] سبق الحديث عن نماذج الشموع اليابانية الثنائية والمركبة في الفصلين السادس والسابع على التوالي.

[286] سبق الحديث عن الشموع اليابانية الأساسية في الفصل الرابع.

[287] سبق الحديث بالتفصيل عن نماذج الشموع اليابانية الثنائية في الفصل السادس.

[288] جميع نماذج الشموع اليابانية الثنائية لها أشكال توضيحية مثالية للدمج، باستثناء نموذج الملقط، وذلك بسبب شروط وطريقة تكون هذا النموذج، حيث إن نموذج الملقط يمكن أن يكون أحد النماذج الثنائية الانعكاسية، لذلك الدمج الصحيح له يكون بعد تكونه بشكل فعلي على حركة السعر، وقد سبق الحديث عن هذا النموذج بالتفصيل في الفصل السادس.

[289] سبق الحديث بالتفصيل عن نماذج الشموع اليابانية المركبة في الفصل السابع.

[290] جميع نماذج الشموع اليابانية المركبة لها أشكال توضيحية مثالية للدمج، باستثناء ستة نماذج؛ هي: نموذج الثلاث نوافذ، نموذج الأنهار الثلاثة، نموذج الجبال الثلاثة، نموذج بُوذَا، نموذج بُوذَا المقلوب، نموذج خطوط الأسعار الجديدة، لأن هذه النماذج ليس لها عدد محدد من الشموع، بالإضافة إلى شروط وطريقة تكون هذه النماذج، لذلك الدمج الصحيح لها يكون بعد تكونها بشكل فعلي على حركة السعر، وقد سبق الحديث عن هذه النماذج بالتفصيل في الفصل السابع.

[291] يمكنك تحميل ملف PDF قابل للطباعة لملخص نماذج الشموع اليابانية من خلال الرابط: https://bit.ly/3BRLeF7.

[292] عوائل الشموع اليابانية هي الشموع الأساسية الخمس التي سبق الحديث عنها بالتفصيل في الفصل الرابع.

[293] سبق توضيح احتمالات دمج نماذج الشموع اليابانية الثنائية والمركبة بالتفصيل في الفصل الثامن.

[294] المدى اللحظي Intraday Term [295] الفاصل اللحظي Intraday Interval [296] المدى القصير Short Term [297] الفاصل اليومي Daily Interval [298] المدى المتوسط Intermediate Term [299] الفاصل الأسبوعي Weekly Interval [300] المدى الطويل Long Term [301] الفاصل الشهري Monthly Interval

[302] الاتجاه الصاعد Up Trend [303] يأتي الحديث عن خطوط الاتجاه في الفصل الثاني عشر.

[304] الاتجاه الهابط Down Trend [305] يأتي الحديث عن خطوط الاتجاه في الفصل الثاني عشر.

[306] الحركة الجانبية Sideway Movement [307] يأتي الحديث عن الدعم والمقاومة في الفصل الحادي عشر.

[308] التذبذب الفاشل Failure Swing [309] التذبذب غير الفاشل Non Failure Swing [310] الدعم والمقاومة Support and Resistance [311] مستوى الدعم Support Level [312] كما هو الحال بالنسبة للنوافذ، أو ما يسمى بفجوات الخرائط في التحليل الفني الغربي، حيث إنها تشكل دعمًا لحركة السعر في المستقبل، وذلك بشرط بقاء هذه الفجوات مفتوحة، وقد سبق الحديث عن فجوات الخرائط بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[313] مستوى المقاومة Resistance Level [314] كما هو الحال بالنسبة للنوافذ، أو ما يسمى بفجوات الخرائط في التحليل الفني الغربي، حيث إنها تشكل مقاومة لحركة السعر في المستقبل، وذلك بشرط

بقاء هذه الفجوات مفتوحة، وقد سبق الحديث عن فجوات الخرائط بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[315] منطقة الدعم [316] Support Zone منطقة المقاومة [317] Resistance Zone سبق الحديث بالتفصيل عن نماذج الشموع اليابانية وطريقة تأكيدها في الباب الثاني.

[318] هناك عوامل أخرى لتحديد قوة الدعم والمقاومة، وقد سبق الحديث عنها بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[319] عكس الأدوار [320] Reversal of Roles الاختراق الفاشل الهابط في المصطلحات الفنية الغربية يسمى بمصيدة الدب Bear Trap، كما يسمى أيضًا Spring.

[321] سبق الحديث بالتفصيل عن الظل السفلي الطويل وطريقة تأكيده والاستفادة منه في الفصل الرابع.

[322] الاختراق الفاشل الصاعد في المصطلحات الفنية الغربية يسمى بمصيدة الثور Bull Trap، كما يسمى أيضًا Upthrust.

[323] سبق الحديث بالتفصيل عن الظل العلوي الطويل وطريقة تأكيده والاستفادة منه في الفصل الرابع.

[324] تسمى هذه الطريقة بفلتر الإغلاق Closing Price Filter، وهناك نوعان آخران من الفلاتر، هما: الفلتر السعري Price Filter، والفلتر الزمني Time Filter، وقد سبق الحديث عن هذين النوعين بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[325] خطوط الاتجاه [326] Trendlines خط الاتجاه الداخلي [327] Internal Trendline تحدثت Constance Brown عن هذه الطريقة في كتابها Technical Analysis for the Trading Professional، الذي نشر في عام 1999م، وسيتم الحديث عن هذه الطريقة بشكل موسع ومفصل خلال الأسطر القادمة.

[328] الشموع اليابانية ذات الظل السفلي الطويل بعد الاتجاه الهابط هي: شمعة المطرقة Hammer Candle، شمعة تاكوري Takuri Candle، شمعة الصليب Cross Candle، شمعة اليعسوب Dragonfly Doji Candle، وفي بعض الحالات شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة Long-Legged Spinning Tops، وشمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة Long-Legged Doji، وقد سبق الحديث بالتفصيل عن هذه الشموع في الفصل الخامس.

[329] الشموع اليابانية ذات الظل العلوي الطويل بعد الاتجاه الصاعد هي: شمعة المطرقة المقلوبة Inverted Hammer Candle، شمعة تاكوري المقلوبة Inverted Takuri Candle، شمعة الصليب المقلوب Inverted Cross Candle، شمعة الشاهد Gravestone Doji Candle، في بعض الحالات شمعة المغزل ذات الأرجل الطويلة Long-Legged Spinning Tops، وشمعة دوجي ذات الأرجل الطويلة Long-Legged Doji، وقد سبق الحديث بالتفصيل عن هذه الشموع في الفصل الخامس.

[330] خط القناة Channel Line يسمى أيضًا بخط العودة Return Line.

[331] قناة الاتجاه Trend Channel تسمى أيضًا قناة السعر Price Channel.

[332] عكس الأدوار [333] Reversal of Roles الاختراق الفاشل الهابط في المصطلحات الفنية الغربية يسمى بمصيدة الدب Bear Trap.

[334] سبق الحديث بالتفصيل عن الظل السفلي الطويل وطريقة تأكيده والاستفادة منه في الفصل الرابع.

[335] الاختراق الفاشل الصاعد في المصطلحات الفنية الغربية يسمى بمصيدة الثور Bull Trap.

[336] سبق الحديث بالتفصيل عن الظل العلوي الطويل وطريقة تأكيده والاستفادة منه في الفصل الرابع.

[337] تسمى هذه الطريقة بفلتر الإغلاق Closing Price Filter، وهناك نوعان آخران من الفلاتر، هما: الفلتر السعري Price Filter، والفلتر الزمني Time Filter، وقد سبق الحديث عن هذين النوعين بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[338] سبق الحديث عن مكونات هذه النماذج وشروطها بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية لتحليل الأسواق المالية؛ للمؤلف.

[339] نموذج القمتين Double Tops Pattern [340] نموذج القاعين Double Bottoms Pattern [341] نموذج الرأس والكتفين Head and Shoulders Pattern [342] خط الرقبة Neckline [343] نموذج الرأس والكتفين المقلوب Inverse Head and Shoulders Pattern [344] نموذج الميكروفون Megaphone Pattern يسمى أيضًا بنموذج القمة المتسعة Broadening Top Pattern إذا تكون بعد الاتجاه الصاعد؛ ويسمى بنموذج القاع المتسع Broadening Bottom Pattern إذا تكون بعد الاتجاه الهابط.

[345] نموذج الميكروفون ذي الزاوية القائمة Right-Angled Megaphone Pattern يسمى أيضًا بنموذج القمة المتسعة ذي الزاوية القائمة Right-Angled Broadening Top Pattern إذا تكون بعد الاتجاه الصاعد؛ ويسمى بنموذج القاع المتسع ذي الزاوية القائمة Right-Angled Broadening Bottom Pattern.

[346] نموذج المسمار Spike Pattern [347] يسمى في هذه الحالة بنموذج V الانعكاسي V Reversal Pattern.

[348] يسمى في هذه الحالة بنموذج V المقلوب الانعكاسي Inverse V Reversal Pattern.

[349] نموذج العَلَم Flag Pattern [350] سارية العَلَم Flag Pole [351] نموذج الراية Pennant Pattern [352] سارية الراية Pennant Pole [353] نموذج المستطيل Rectangle Pattern [354] نموذج الفنجان بعروة Cup with Handle Pattern [355] نموذج الفنجان بعروة المقلوب Inverse Cup with Handle Pattern [356] نموذج المثلث المتماثل Symmetrical Triangle Pattern [357] رأس المثلث Triangle Apex [358] نموذج المثلث الصاعد Ascending Triangle Pattern يسمى أيضًا بالمثلث الإيجابي قائم الزاوية Bullish Right-Angled Triangle.

[359] نموذج المثلث الهابط Descending Triangle Pattern يسمى أيضًا بالمثلث السلبي قائم الزاوية Bearish Right-Angled Triangle.

[360] نموذج الوتد الهابط Falling Wedge Pattern [361] رأس الوتد Wedge Apex [362] نموذج الوتد الصاعد Rising Wedge Pattern [363] عكس الأدوار Reversal of Roles [364] حجم التداول Volume هو عدد الأسهم المتداولة خلال فترة زمنية محددة؛ ويكون متوفرًا عادةً للسوق ككل، كما أنه يكون متوفرًا أيضًا بالنسبة لسهم شركة محددة.

[365] سبق الحديث بالتفصيل عن خرائط الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط في الفصول الحادي عشر والثاني عشر والثالث عشر على التوالي.

[366] الاختلافات [367] Divergences التجميع [368] Accumulation سبق الحديث عن نماذج الخرائط في الفصل الثالث عشر.

[369] التصريف [370] Distribution مؤشرات متأخرة [371] Lagging Indicators تسمى هذه الحالة من حالات السوق بالحالة المتجهة Trending Phase.

[372] تسمى هذه الحالة من حالات السوق بالحالة غير المتجهة Non-Trending Phase.

[373] سبق الحديث بالتفصيل عن خرائط الشموع اليابانية مع الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط في الفصول الحادي عشر والثاني عشر والثالث عشر على التوالي.

[374] المتوسطات المتحركة [375] Moving Averages سوف نركز في خرائط هذا الفصل على المتوسط المتحرك الأسي Exponential Moving Average - EMA؛ لأنه من أفضل أنواع المتوسطات، وقد سبق الحديث عن المتوسطات المتحركة وأنواعها بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[376] العبور الفردي [377] Single Cross العبور الثنائي [378] Double Cross العبور الثلاثي Triple Cross يسمى أيضًا بالعبور الذهبي Golden Cross، كما يسمى بالعبور القاتل Dead Cross؛ وذلك نظرًا لأهمية وقوة هذا العبور.

[379] مستويات الدعم والمقاومة الحسابية تعتبر مستويات ضعيفة، ودائمًا تحتاج إلى تأكيد، خاصةً أن هذه المستويات يتم تحديدها من خلال معادلات حسابية؛ قد لا تعكس واقع السوق في كل الأحوال.

[380] سبق الحديث عن خطوط الاتجاه في الفصل الثاني عشر.

[381] سبق الحديث عن هذه العوامل بالتفصيل في الفصل الحادي عشر، وذلك عند الحديث عن تحديد قوة الدعم والمقاومة.

[382] أغلفة المتوسطات المتحركة [383] Moving Average Envelopes أشرطة بولينجر Bollinger Bands

[384] سبق الحديث عن المزيد من التطبيقات لأشرطة بولينجر في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية للأسواق المالية؛ للمؤلف.

[385] القاعدة الأسبوعية Weekly Rule تسمى أيضًا بالقناة السعرية الأسبوعية Weekly Price Channel؛ كما تسمى بالقناة السعرية Price Channel في بعض برامج التحليل الفني.

[386] مستويات الدعم والمقاومة الفعلية تعتبر مستويات قوية، وذلك بالمقارنة مع المستويات الحسابية، كما أنها أقل حاجة للتأكيد؛ لأنها تعتمد على قمم وقيعان فعلية؛ تعكس واقع السوق في الكثير من الحالات.

[387] مؤشر التوقف والانعكاس [388] Stop and Reverse Indicator مؤشر القطع المكافئ The Parabolic

[389] Indicator مؤشرات متقدمة [390] Leading Indicators سبق الحديث بالتفصيل عن خرائط الشموع

اليابانية مع الدعم والمقاومة، وخطوط الاتجاه، ونماذج الخرائط في الفصول الحادي عشر والثاني عشر والثالث عشر على التوالي.

[391] هذه النقاط تنطبق على جميع المذبذبات – التي تم الحديث عنها بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية لتحليل الأسواق المالية؛ للمؤلف – وهي: مؤشر معدل التغير ROC، ومؤشر القوة النسبية RSI، ومذبذب شاند للقوة الدافعة CMO، ومؤشر القوة الدافعة النسبية RMI، ومؤشر قناة السلعة CCI، ومذبذب ستوكاستيك، ومؤشر المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد MACD، ومؤشر وليامز، ومذبذب السعر النسبي PPO، ومؤشر الطلب DI، ومؤشر حجم التداول في الميزان OBV، ومؤشر التجميع والتصريف AD، ومذبذب شايكن، ومؤشر شايكن لتدفق السيولة CMF، ومؤشر تدفق السيولة MFI، مع ملاحظة أن هناك بعض الاستثناءات الخاصة التي سوف يتم الإشارة إليها.

[392] مستوى الإفراط في الشراء Overbought Level [393] مستوى الإفراط في البيع Oversold Level

[394] خط المنتصف Center Line يتم رسمه عند منتصف المسافة على المحور العمودي Y لمسطرة المذبذب، ويساوي الصفر في بعض المذبذبات، كما أنه يساوي 50 أو -50 في البعض الآخر.

[395] الاختلافات Divergences [396] التذبذبات الفاشلة Failure Swings [397] التوقف Hinge [398] خطوط الاتجاه Trendlines [399] سبق الحديث بالتفصيل عن هذه النقاط في الفصل الثاني عشر.

[400] نماذج الخرائط Charts Patterns [401] سبق الحديث عن نماذج الخرائط في الفصل الثالث عشر.

[402] خط المنتصف Center Line [403] المتوسطات المتحركة Moving Averages [404] سبق الحديث عن المتوسطات المتحركة في الفصل الخامس عشر.

[405] سبق الحديث عن هذه المؤشرات بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية لتحليل الأسواق المالية؛ للمؤلف.

[406] مؤشر قناة السلعة Commodity Channel Index - CCI [407] مذبذب ستوكاستيك Stochastic Oscillator [408] مؤشر المتوسط المتحرك المتقارب المتباعد Moving Average Convergence Divergence – MACD

[409] مذبذب السعر النسبي Percentage Price Oscillator - PPO

[410] مؤشر الحركة الاتجاهية Directional Movement Index - DMI [411] حالة متجهة Trending Phase

[412] حالة غير متجهة Non Trending Phase [413] مؤشر المتوسط الاتجاهي Average Directional Index - ADX

[414] مؤشر حجم التداول في الميزان On Balance Volume – OBV

[415] مؤشر تراكمي Cumulative Indicator [416] مؤشر التجميع والتصريف Accumulation/Distribution Line - AD

[417] حجم تداول شراء Buying Volume، وحجم تداول بيع Selling Volume.

[418] القوة النسبية Relative Strength هي الأداة الأساسية لدراسة علاقات الأسواق المالية مع بعضها، وهذا الباب يعتبر من الأبواب الفنية الحديثة نسبيًّا بالمقارنة مع الأبواب الكلاسيكية الأخرى، ويسمى بـ

Intermarket Analysis؛ وسبب الحديث عن القوة النسبية هنا هو أنها تشبه المؤشرات الفنية، حيث يعبر عنها من خلال خط متذبذب.

[419] هذا الفصل عبارة عن مختصر مترجم بتصرف من الأطروحة التي قدمها المؤلف في شهر مارس من عام 2015م بعنوان: THE CALCULATION OF THE TARGET LEVELS OF JAPANESE CANDLESTICKS PATTERNS BY USING PATTERNS CONFIRMATION FILTERS، وذلك لاستكمال متطلبات الحصول على شهادة ماجستير التحليل الفني المالي MFTA – Master of Financial Technical Analysis، التي يمنحها الاتحاد الدولي للمحللين الفنيين IFTA – International Federation of Technical Analysts. وقد تم قبول الأطروحة ومنح الشهادة في بداية عام 2016م، كما تم نشر ورقة مختصرة من الأطروحة في عدد عام 2017م من المجلة السنوية للاتحاد الدولي IFTA Journal، كما أن الرسالة والورقة منشورة بنصها الكامل على الشبكات الاجتماعية الأكاديمية: www.researchgate.net وَ www.academia.edu، أو من خلال مراسلة المؤلف على البريد الإلكتروني: majed.f.alamri@gmail.com.

[420] مثل: المثلثات، الأوتاد، الرأس والكتفين، الأعلام، والرايات... إلخ.

[421] في حدود إطلاع المؤلف؛ المرجع الوحيد الذي شرح طريقة واضحة لحساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع الياباني هو Encyclopedia of Candlesticks Charts لمؤلفه Thomas Bulkowski كما سوف يتم توضيحه في هذا الفصل.

[422] سبق الحديث بالتفصيل عن فلاتر التأكيد وطريقة استخدامها في الفصل الرابع.

[423] مثل: المثلثات، الأوتاد، المستطيلات، القنوات، الميكروفونات... إلخ.

[424] الفلتر العلوي [425] Upper Filter الفلتر السفلي [426] Lower Filter على سبيل: إذا كانت نسبة تحقيق المستويات المستهدفة لنموذج الشموع اليابانية بالطريقة التقليدية تساوي 65%؛ بناءً على الإحصائيات التي قام بها بلكوسكي Bulkowski، ففي هذه الحالة يتم ضرب ارتفاع نموذج الشموع اليابانية في 0.65، والناتج يتم استخدامه لحساب المستوى المستهدف المتوقع، وذلك بإضافته لمـستوى الفلتر العلوي لحساب الهدف الإيجابي، أو طرحه من مستوى الفلتر السفلي لحساب الهدف السلبي.

[427] عامل السعر [428] Price Factor عامل الزمن [429] Time Factor فلاتر التأكيد Confirmation Filters

[430] يمكنك تحميل ملف إكسل Excel يساعدك في حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية من خلال الرابط التالي: https://bit.ly/3J0H4vE، أو من خلال مراسلة المؤلف على البريد الإلكتروني: majed.f.alamri@gmail.com.

[431] يمكنك تحميل ملف إكسل Excel يساعدك في حساب المستويات المستهدفة لنماذج الشموع اليابانية من خلال الرابط التالي: https://bit.ly/3J0H4vE، أو من خلال مراسلة المؤلف على البريد الإلكتروني: majed.f.alamri@gmail.com.

[432] الطريقة الأفقية [433] Horizontal Count خرائط النقطة والشكل [434] Point and Figure Charts خط منطقة الازدحام Congestion Area Line يسمى أيضًا بخط القاعدة Base Line خاصةً إذا كان ضمن أحد النماذج.

[435] ضرب عدد الصناديق في مقاس الصندوق وفي مقدار عامل الانعكاس. وقد سبق شرح هذه الطريقة بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية لتحليل الأسواق المالية؛ للمؤلف.

[436] الحركة الجانبية تمثل عدد الشموع التي تكونت بين الفلتر العلوي والسفلي في خرائط الشموع اليابانية، وتمثل عدد الصناديق التي يتكون منها خط منطقة الازدحام في خرائط النقطة والشكل.

[437] مدى التداول [438] Trading Range أقصى ارتفاع يمثل الفرق بين الفلتر العلوي والسفلي لنموذج الشموع اليابانية، ويمثل الفرق بين أعلى قمة وأدنى قاع للحركة الجانبية.

[439] سبق توضيح ذلك بالتفصيل في الفصل الرابع.

[440] سبق الحديث عن متوسط المتحرك الأسي Exponential Moving Average بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية لتحليل الأسواق المالية؛ للمؤلف.

[441] سبق الحديث عن مؤشر الحركة الاتجاهية Directional Movement Index بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية لتحليل الأسواق المالية؛ للمؤلف.

[442] سبق الحديث عن مؤشر المتوسط الاتجاهي Average Directional Movement بالتفصيل في كتاب التحليل الفني: الأداة الأكثر فعالية لتحليل الأسواق المالية؛ للمؤلف.

[443] في هذه الحالة يسمى ارتفاعًا أو انخفاضًا؛ بدلاً من اتجاه صاعد أو هابط، وتحديد الارتفاع أو الانخفاض بعدد خمس شموع صاعدة أو هابطة متتالية على الأقل قبل ظهور نموذج الشموع اليابانية يتوافق مع كتب ومراجع الشموع اليابانية؛ مثل: Pasternak (2006) وَ Bulkowski (2008) وَ Nison (2001). كما أن تحديد الارتفاع أو الهبوط بعدد خمس شموع صاعدة أو هابطة متتالية على الأقل يتوافق مع الخرائط والأمثلة الموضحة في كتب ومراجع الشموع اليابانية؛ مثل: Pring (2002) وَ Morris (2006) وَ Rhoads (2008) وَ Lambert (2009).

[444] يمكن تحميل النص الكامل للدراسة العملية والاطلاع جداول النتائج والإحصائيات من خلال البحث باستخدام عنوان الدراسة: THE CALCULATION OF THE TARGET LEVELS OF JAPANESE CANDLESTICKS PATTERNS BY USING PATTERNS CONFIRMATION FILTERS في الشبكات الاجتماعية الأكاديمية: www.researchgate.net وَ www.academia.edu، أو من خلال مراسلة المؤلف على البريد الإلكتروني: majed.f.alamri@gmail.com.

[445] عدد الشموع التي تكونت بين مستوى الفلتر العلوي (F1) ومستوى الفلتر السفلي (F2) لنموذج الشموع اليابانية يرمز لها بالحرف (N) في المعادلات الحسابية كما مر معنا في هذا الفصل.